

Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo

Ilustratívna konsolidovaná účtovná zvierka
pre podnikateľov 2006

*connectedthinking

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Spoločnosť PricewaterhouseCoopers poskytuje audítorské, daňové a poradenské služby verejným i súkromným organizáciám v rôznych priemyselných odvetviach. Koncept Connected Thinking, založený na spojení znalostí, skúseností a nápadov viac než 140 000 pracovníkov v 149 krajinách nám umožňuje získavať dôveru verejnosti a zvyšovať hodnotu podnikania pre našich klientov a ich vlastníkov.

IFRS Odborné publikácie

Acquisitions – Accounting and transparency under IFRS 3

Adopting IFRS – A step-by-step illustration of the transition to IFRS

Disclosure Checklist 2006

Measurement Checklist 2006

Financial instruments under IFRS

IAS 39 – Achieving hedge accounting in practice

IFRS Pocket Guide 2006

Illustrative Consolidated Financial Statements 2006 – Banks

Illustrative Consolidated Financial Statements 2006 – Insurance

Illustrative Consolidated Financial Statements 2006 – Investment Property

Illustrative Consolidated Financial Statements 2006 – Investment Funds

Illustrative Interim Consolidated Financial Statements for First-time Adopters – 2005

Impact of improvements, amendments and new standards for continuing users of IFRS

Share-based Payment – a practical guide to applying IFRS 2

SIC-12 and FIN 46R – The Substance of Control

Similarities and Differences – a comparison of IFRS and US GAAP

Publikácie o konverzii na IFRS

IFRS for SMEs – Is it relevant for your business?

IFRS Survey: The European investors' view

Making the change to IFRS

Making IFRS reporting sustainable

Ako zvládnuť prechod na IFRS

Corporate Governance publikácie

Audit Committees – Good Practices for Meeting Market Expectations

Building the European Capital Market – A review of developments – January 2006

Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo

Vzorová konsolidovaná účtovná závierka pre podnikateľov za rok 2006

Táto publikácia obsahuje vzorovú konsolidovanú účtovnú závierku fiktívnej skupiny (ABC, a.s.) zaoberajúcej sa výrobou činnosťou a veľkoobchodným i maloobchodným predajom. Uvedená účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS).

Spoločnosť ABC, a.s. už v minulosti zostavovala konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS; a preto IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, nemá vplyv na túto účtovnú závierku.

Ilustratívnu účtovnú závierku pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS po prvýkrát nájdete v našej publikácii „Aplikácia IFRS; IFRS 1 - Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ (len v anglickej verzii).

Táto publikácia vychádza z požiadaviek IFRS štandardov a interpretácií pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2006 a neskôr, a zahŕňa zverejnenia požadované IFRS 7 – Finančné nástroje: Zverejnenia a IAS 1 Dodatok – Prezentácia účtovnej závierky: Zverejnenia kapitálu, ktoré Spoločnosť aplikovala pre účely tejto vzorovej účtovnej závierky skôr. Žiadne iné interpretácie, štandardy alebo dodatky neboli prijaté skôr.

Pokúsili sme sa vytvoriť realistickú účtovnú závierku pre podnikateľský subjekt. Niektoré typy transakcií sme do nej nezahrnuli, pretože pre podnikateľskú činnosť Skupiny nie sú relevantné. Vzorové údaje, ktoré by sa uviedli v prílohe účtovnej závierky, pre niektoré z týchto transakcií sú zahrnuté do Príloh III a IV. Ilustratívne údaje, ktoré by sa uviedli v prílohe účtovnej závierky, pre niektoré z ďalších typov transakcií boli zahrnuté do ostatných publikácií „vzorovej“ série. Podrobnosti nájdete na prednej vnútornej strane obalu.

Vzorové zverejnenia by sa nemali považovať za jedinú prípustnú formu prezentácie. Za formu a obsah účtovnej závierky zodpovedá vedenie účtovnej jednotky. Okrem prezentácií uvedených v tejto publikácii sú rovnako prípustné aj alternatívne prezentácie, ak spĺňajú špecifické požiadavky na zverejňovanie predpísané IFRS.

Táto vzorová účtovná závierka neslúži ako náhrada za preštudovanie štandardov a ich interpretácií ani ako náhrada za odborné posúdenie vernosti prezentácie. Nezahŕňa všetky možné zverejnenia údajov, ktoré IFRS požadujú, a neberie do úvahy špecifické právne požiadavky. Pre zabezpečenie vernej prezentácie podľa IFRS môžu byť požadované ďalšie špecifické informácie. V tejto súvislosti odporúčame čitateľom použiť našu publikáciu IFRS – Kontrolný zoznam údajov zverejňovaných v prílohe účtovnej závierky za rok 2006 (len v anglickej verzii). Je možné, že miestne zákony, národné štandardy pre finančné výkazníctvo resp. burzové predpisy vyžadujú zverejnenie ďalších dodatočných údajov.

Štruktúra publikácie

	Strana
Spoločnosť ABC, a.s. - Vzorová konsolidovaná závierka pre podnikateľov	3
Správa nezávislých audítorov	58
Prílohy	59
Príloha I Prevádzkový a finančný rozbor	60
Príloha II Alternatívne metódy prezentácie	62
– Konsolidovaný výkaz ziskov a strát – v druhovom členení	62
– Konsolidovaný výkaz výnosov a nákladov vykázaných vo vlastnom imaní	63
– Konsolidovaný výkaz peňažných tokov – priama metóda	64
Príloha III Pravidlá a informácie na zverejnenie v oblastiach, ktoré nie sú relevantné pre ABC, a.s.	65
– Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončované činnosti	65
– Investície do nehnuteľností	68
– Zákazková výroba	69
– Lízing: účtovanie o finančnom lízingu na strane nájomcu	70
– Lízing: účtovanie na strane prenajímateľa	72
– Investície: finančný majetok držaný do splatnosti	73
– Náklady na vývoj	75
– Štátne dotácie	76
– Spoločné podniky (joint ventures)	77
– Poľnohospodárstvo	78
– Náklady na úvery a iné pôžičky	79
– Transakcie s vlastníkmi minoritných podielov - „Prístup ekonomického subjektu“	79
– Majetok súvisiaci s prieskumom a posudzovaním ložísk nerastných surovín	79
– Podmienené aktíva	82
– Vykazovanie výnosov: zmluvy viac transakčné	82
– Porušenie záväzkov z prijatých úverov	82
– Predaj a zníženie hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj	83
– Zamestnanecké požitky	84
Príloha IV Zásadné účtovné odhady a posudky, ktoré sa nevzťahujú na skupinu ABC, a.s.	89
– Zásadné účtovné odhady	89
– Zásadné účtovné posudky	90

Formát vzorovej konsolidovanej účtovnej závierky pre podnikateľov

Referencie na ľavom okraji účtovnej závierky predstavujú odkaz na paragraf štandardu, v ktorom sa požiadavka na zverejnenie vyskytuje – napr. „8p40“ znamená odkaz na IAS 8, odsek 40. Referencia na IFRS je uvedená neskrátená – napr. „IFRS2p6“ znamená odkaz na IFRS 2, odsek 6. Označenie „DV“ (dobrovoľné zverejnenie) znamená, že príslušný štandard IAS alebo IFRS dané zverejnenie odporúča, ale nevyžaduje. Ďalšie poznámky a vysvetlenia sú uvedené pod čiarou.

Spoločnosť ABC, a.s.
Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2006

Obsah konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámka	Strana	Poznámka	Strana
Konsolidovaná súvaha	5	5 Údaje o segmentoch	28
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	6	6 Dlhodobý hmotný majetok	31
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	7	7 Nehmotný majetok	32
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	9	8 Investície v pridružených spoločnostiach	33
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke:	9	9 Finančný majetok určený na predaj	34
1 Všeobecné informácie	10	10 Derivátové finančné nástroje	35
2 Súhrn hlavných účtovných postupov		11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	36
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	10	12 Zásoby	37
2.2 Konsolidácia	12	13 Ostatný finančný majetok v reálnej hodnote vykázaný vo výkaze ziskov a strát	38
2.3 Vykazovanie podľa segmentov	12	14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	38
2.4 Prepočet cudzích mien	13	15 Základné imanie	38
2.5 Pozemky, budovy a zariadenia	13	16 Ostatné fondy	40
2.6 Nehmotný majetok	14	17 Závazky z obchodného styku a iné záväzky	41
2.7 Pokles hodnoty nefinančného majetku	15	18 Úvery a pôžičky	41
2.8 Finančný majetok	15	19 Odložená daň z príjmu	43
2.9 Derivátové finančné nástroje a zaistňovacie (hedgingové) aktivity	16	20 Závazky z penzijného plnenia	44
2.10 Zásoby	17	21 Rezervy na ostatné záväzky	48
2.11 Pohľadávky z obchodného styku	18	22 Ostatné (straty) / zisky – netto	49
2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	23 Ostatné výnosy	49
2.13 Základné imanie	18	24 Strata z vyvlastnenia pôdy	49
2.14 Závazky z obchodného styku	18	25 Náklady podľa charakteru	49
2.15 Pôžičky	18	26 Náklady na odmeňovanie zamestnancov	50
2.16 Odložená daň z príjmu	19	27 Finančné výnosy a náklady	50
2.17 Zamestnanecké požitky	19	28 Daň z príjmov	50
2.18 Rezervy	20	29 Čisté kurzové zisky/(straty)	51
2.19 Vykazovanie výnosov	22	30 Zisk na akciu	51
2.20 Lízing	22	31 Dividendy na akciu	51
2.21 Výplata dividend	22	32 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	52
3 Riadenie finančného rizika	22	33 Podmienené záväzky	52
3.1 Faktory finančného rizika	22	34 Zmluvné a iné budúce záväzky	53
3.2 Riadenie kapitálového rizika	22	35 Podnikové kombinácie	53
3.3 Odhad reálnej hodnoty	26	36 Transakcie so spriaznenými stranami	54
4 Zásadné účtovné odhady a úsudky	27	37 Udalosti po súvahovom dni	56
4.1 Zásadné účtovné odhady a predpoklady	27		
4.2 Zásadné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov	28		

Niektoré položky sa nemusia týkať každej účtovnej jednotky. Napr. ak účtovná jednotka nevyužíva vo významnej miere operatívny lízing, nie je nutné zverejniť účtovné postupy pre operatívny lízing (IAS1 p108, 110).

Niektoré položky týkajúce sa konkrétnej účtovnej jednotky nemuseli byť zahrnuté do tejto vzorovej účtovnej závierky. Ďalšie účtovné postupy boli zahrnuté do Prílohy III. Ďalšie zásadné účtovné odhady a rozhodnutia boli zahrnuté do Prílohy IV. V prípade potreby by mali čitatelia siahnuť po iných publikáciách PricewaterhouseCoopers.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Konsolidovaná súvaha

		k 31. decembru	
	Poznámka	2006	2005
1p68, 1p104, 1p36			
AKTÍVA			
1p51	Stále aktíva		
1p68(a)	Dlhodobý hmotný majetok	6 155 341	98 670
1p68(c)	Nehmotný majetok	7 25 422	19 600
1p68(e)	Investície v pridružených spoločnostiach	8 13 373	13 244
1p68(n), 1p70	Odložené daňové pohľadávky	19 3 319	3 110
1p68(d), IFRS7p8(d)	Finančný majetok určený na predaj	9 17 420	14 910
1p68(d), IFRS7p8(a)	Derivátové finančné nástroje	10 395	245
1p68(h), IFRS7p8(c)	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11 2 322	1 352
		217 592	151 131
1p51, 1p57	Obežné aktíva		
1p68(g)	Zásoby	12 24 700	17 740
1p68(h), IFRS7p8(c)	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11 19 765	18 102
1p68(d), IFRS7p8(d)	Finančný majetok určený na predaj	9 1 950	–
1p68(d), IFRS7p8(a)	Derivátové finančné nástroje	10 1 069	951
1p68(d), IFRS7p8(a)	Ostatný finančný majetok v reálnej hodnote vykázaný vo výkaze ziskov a strát	13 11 820	7 972
1p68(i), IFRS7p8	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14 22 228	36 212
		81 532	80 977
	Aktíva spolu	299 124	232 108
	VLASTNÉ IMANIE		
1p68(p)	Kapitál a fondy vlastníkov podielov v Spoločnosti		
1p75(e)	Kmeňové akcie	15 25 300	21 000
1p75(e)	Emisné ážio	15 18 656	11 316
1p75(e)	Vlastné akcie	15 -2 564	-
1p75(e)	Ostatné fondy	16 14 699	7 005
1p75(e)	Nerozdelený zisk minulých období	77 347	57 291
		133 438	96 612
1p68(o)	Podiel menšinových vlastníkov	7 188	1 766
	Vlastné imanie spolu	140 626	98 378
1p51	ZÁVÄZKY		
	Dlhodobé záväzky		
1p68(l), IFRS7p8(f)	Úvery a pôžičky	18 108 315	88 336
1p68(l), IFRS7p8(e)	Derivátové finančné nástroje	10 135	129
1p68(n), 1p70	Odložené daňové záväzky	19 12 370	9 053
1p68(k), 1p75(d)	Penzijné záväzky	20 4 540	2 130
1p68(k), 1p75(d)	Rezervy	21 320	274
		125 680	99 922
1p51, 1p60	Krátkodobé záväzky		
1p68(j), IFRS7p8(f)	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17 17 670	12 374
1p68(m)	Splatná daň z príjmov	2 942	2 846
1p68(l), IFRS7p8(f)	Úvery a pôžičky	18 9 524	15 670
1p68(l), IFRS7p8(e)	Derivátové finančné nástroje	10 460	618
1p68(k)	Rezervy	21 2 222	2 300
		32 818	33 808
	Záväzky spolu	158 498	133 730
	Pasíva spolu	299 124	232 108

Poznámky na stranách 10 až 57 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

1p81-83, 1p92, 1p36		k 31. decembru	
1p104		Poznámka	2006 2005
1p81(a)	Tržby	5	211 034 112 360
1p92	Náklady na predaný tovar		-77 366 -46 682
1p92	Hrubý zisk		133 668 65 678
1p81(a), 92	Náklady na distribúciu		-52 140 -21 213
1p92	Administratívne náklady		-28 786 -10 434
1p92	Ostatné výnosy	23	3 080 2 379
1p83	Ostatné (straty)/zisky - netto	22	-90 63
1p83	Straty z vyvlastnenia pozemku	24	-1 117 -
1p83	Prevádzkový zisk		54 615 36 473
1p83	Finančné výnosy	27	550 489
1p81(b)	Finančné náklady	27	-7 623 -11 549
1p83	Finančné náklady netto	27	-7 073 -11 060
1p81(c)	Podiel na zisku alebo strate pridružených spoločností	8	-174 145
1p92	Zisk pred zdanením		47 368 25 558
1p81(e), 12p77	Daň z príjmov	28	-14 792 -8 865
1p81(f)	Zisk za účtovné obdobie		32 576 16 693
1p82	Pripadajúci na:		
1p82(b)	Vlastníkov podielov v Spoločnosti		30 028 15 837
1p82(a)	Menšinových vlastníkov		2 548 856
			32 576 16 693
33p66	Zisk na akciu vypočítaný zo zisku pripadajúceho na vlastníkov podielov v Spoločnosti za daný rok (vyjadrený v Sk na akciu)		
	– základný	30	1,28 0,77
	– modifikovaný	30	1,16 0,73

Poznámky na stranách 10 až 57 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

1p96, 1p97, 1p36
1p104

1p96, 1p97, 1p36 1p104		Pozn.	Pripadajúci na vlastníkov podielov v Spoločnosti					
			Zákl. Imanie	Ostatné fondy	Neroz- delený zisk	Spolu	Podiel menši- nových vlastníkov	Vlastné imanie spolu
1p97(c)	Stav k 1. januáru 2005		30 424	6 364	57 083	93 871	1 500	95 371
1p96(b)	Zisky/(straty) z precenenia na reálnu hodnotu							
16p77(f)	(znížené o daň): – pozemkov a stavieb ¹	16	-	759	-	759	-	759
IFRS7p20(A)(ii)	– finančného majetku určeného na predaj	16	-	48	-	48	-	48
1p96(b), 16p41	Prevod odpisov – pozemky a budovy bez dane	16	-	-87	87	-	-	-
1p96(b)	Zaistenie peňažných tokov, bez dane	16	-	-3	-	-3	-	-3
1p96(b)	Dodatočná daň z plánu opcií na akcie	19	-	-	20	20	-	20
1p96(b), 39p102(a)	Zaistenie investícií do dcérskych spoločností - netto	16	-	40	-	40	-	40
1p96(b)	Kurzové rozdiely	16	-	-116	-	-116	-40	-156
1p96(b)	Čisté zisky/(straty) vykázané priamo vo VI		-	641	107	748	-40	708
1p96(a)	Zisk za účtovné obdobie		-	-	15 837	15 837	856	16 693
1p96(c)	Celkový vykázaný zisk/strata za rok 2005		-	641	15 944	16 585	816	17 401
1p97(a)	Odmeňovanie zamestnancov opciami:							
IFRS2p50	– hodnota služieb zamestnancov	15	822 ²	-	-	822	-	822
IFRS2p50	– výnosy z vydaných akcií	15	1 070	-	-	1 070	-	1 070
1p97(a)	Dividendy za rok 2004	31	-	-	-15 736	-15 736	-550	-16 286
			1 892	-	-15 736	-13 844	-550	-14 394
1p97(c)	Stav k 31. decembru 2005		32 316	7 005	57 291	96 612	1 766	98 378
1p97(c)	Stav k 1. januáru 2006		32 316	7 005	57 291	96 612	1 766	98 378
1p96(b)	Zisky/(straty) z precenenia na objektívnu hodnotu							
IFRS7p20(a)(ii)	(znížené o daň): – finančného majetku určeného na predaj	16	-	350	-	350	-	350
1p96(b), 16p41	Prevod odpisov – pozemky a budovy, bez dane	16	-	-100	100	-	-	-
1p96(b)	Zaistenie peňažných tokov, bez dane	16	-	64	-	64	-	64
1p96(b)	Dodatočná daň z plánu opcií na akcie	19	-	-	30	30	-	30
1p96(b), 39p102(a)	Zaistenie investícií do dcérskych spoločností	16	-	-45	-	-45	-	-45
1p96(b), 21p52(b)	Kurzové rozdiely	16	-	1 992	-	1 992	252	2 244
1p96(b)	Čistý zisky vykázaný priamo vo VI		-	2 261	130	2 391	252	2 643
1p96(a)	Zisk za účtovné obdobie		-	-	30 028	30 028	2 548	32 576
1p96(c)	Celkový vykázaný zisk/strata za rok 2006		-	2 261	30 158	32 419	2 800	35 219

Poznámky na stranách 10 až 57 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

¹ IAS16p77(f) vyžaduje zverejnenie akýchkoľvek obmedzení pri rozdelení fondov z precenenia pozemkov a budov vlastníkom.

² Zápis v prospech vlastného imania na základe uplatnenia IFRS 2 by sa mal vykonať v súlade s miestnymi zákonmi a praxou. Môže ísť o špeciálny fond, nerozdelený zisk alebo základné imanie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania (pokračovanie)

1 p97(a)	Odmeňovanie zamestnancov opciami:							
IFRS2p50	– hodnota služieb zamestnancov	15	690 ³	-	-	690	-	690
IFRS2p50	– výnosy z vydaných akcií	15	950	-	-	950	-	950
1 p97(a)	Akcie vydané v rámci podnikovej kombinácie	15	10 000	-	-	10 000	-	10 000
1 p97(a)	Nákup vlastných akcií	15	-2 564	-	-	-2 564	-	-2 564
1p97(a), 32p28	Konvertibilné dlhopisy – komponent predstavujúci vlastné imanie	16	-	5 433	-	5 433	-	5 433
1p97(a)	Dividendy vzťahujúce sa na rok 2005	31	-	-	-10 102	-10 102	-1 920	-12 022
1p97(a)	Menšinové podiely v dôsledku podnikových kombinácií	35	-	-	-	-	4 542	4 542
			9 076	5 433	-10 102	4 407	2 622	7 029
1p97 (c)	Zostatok k 31. decembru 2006		41 392	14 699	77 347	133 438	7 188	140 626

Poznámky na stranách 10 až 57 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

³ Zápis v prospech vlastného imania na základe uplatnenia IFRS 2 by sa mal vykonať v súlade s miestnymi zákonmi a praxou. Môže ísť o špeciálny fond, nerozdelený zisk alebo základné imanie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

		Rok ukončený k 31. decembru		
7p10, 18(b),1p36	Poznámka			
1p104		2006	2005	
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
	Peňažné prostriedky z prevádzky	32	53 423	40 576
7p31	Zaplatené úroky		-7 835	-14 125
7p35	Zaplatená daň z príjmov		-14 317	-10 974
	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		34 082	16 477
7p21, 7p10	Peňažné toky z investičnej činnosti			
7p39	Výdavky na akvizíciu dcérskej spoločnosti, bez nadobudnutých peňažných prostriedkov	35	-3 950	-
7p16(b)	Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku (DHM)	6	-9 755	-6 042
7p16(a)	Príjmy z predaja DHM	32	6 354	2 979
7p16(a)	Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku (DNM)	7	-3 050	-700
7p16(c)	Výdavky na nákup finančného majetku určený na predaj	9	-2 781	-1 126
7p16(e)	Peňažné pôžičky a úvery poskytnuté pridruženým spoločnostiam	36	-1 000	-50
7p16(f)	Príjmy zo splátok úverov a pôžičiek poskytnutých pridruženým spoločnostiam	36	14	64
7p31	Prijaté úroky		1 254	1 193
7p31	Prijaté dividendy		1 180	1 120
	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		11 734	2 562
7p21, 7p10	Peňažné toky z finančnej činnosti			
7p17(a)	Príjmy z emisie kmeňových akcií	15	950	1 070
7p17(b)	Výdavky na nákup vlastných akcií	15	-2 564	-
7p17(c)	Príjmy z emisie konvertibilných dlhopisov	18	50 000	-
7p17(c)	Príjmy z emisie umoriteľných prioritných akcií	18	-	30 000
7p17(c)	Príjmy z čerpaných úverov a pôžičiek		8 500	18 000
7p17(d)	Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-75 967	-32 524
7p31	Dividendy vyplatené akcionárom Spoločnosti		-10 102	-15 736
	Dividendy vyplatené vlastníkom prioritných akcií s právom na spätné odkúpenie		-1 950	-1 950
7p31	Dividendy vyplatené menšinovým akcionárom		-1 920	-550
	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-33 053	-1 690
	Čisté zníženie (-)/zvýšenie (+) peňažných prostriedkov, peňažných ekvivalentov a kontokorentných úverov		-10 705	12 225
	Peňažné prostriedky, peňažné ekvivalenty a kontokorentné úvery na začiatku obdobia	14	29 748	17 587
	Kurzové zisky (+)/straty (-) z peňažných prostriedkov a kontokorentných úverov		535	-64
	Peňažné prostriedky, peňažné ekvivalenty a kontokorentné úvery na konci obdobia	14	19 578	29 748

Poznámky na stranách 10 až 57 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

1p126(b)(c) 1p46(a)(b)	ABC, a.s. (Spoločnosť) a jej dcérske spoločnosti (spolu „Skupina“) vyrábajú, distribuujú a predávajú obuv prostredníctvom siete nezávislých maloobchodných predajcov. Skupina má výrobné jednotky po celom svete a predáva najmä na Slovensku, v USA a vo Veľkej Británii. Počas roka získala kontrolu nad skupinou „XYZ“, maloobchodným predajcom obuvi a koženého tovaru, pôsobiacim v USA a väčšine západoeurópskych krajín.
1p126(a)	Spoločnosť je akciovou spoločnosťou so sídlom v Slovenskej Republike, kde je zapísaná do Obchodného registra. Sídli na adrese Wolkrova 2, Bratislava. Spoločnosť je primárne kótovaná na burze cenných papierov Euro Money.
10p17	Táto konsolidovaná účtovná závierka a jej zverejnenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti na zasadnutí dňa 28. marca 2007.

2. Súhrn hlavných účtovných postupov

1p103(a) 1p108(b) , 1p110	V texte nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto postupy boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak
---	--

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

1p14 1p108(a)	Konsolidovaná účtovná závierka ABC a.s. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia pozemkov a stavieb, finančného majetku určeného na predaj, finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote vykázaného vo výkaze ziskov a strát (vrátane derivátových finančných nástrojov). Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasť, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú konsolidovanú účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke 4.
8p28	<i>(a) Dodatky k vydaným štandardom účinným v roku 2006</i> IAS 19 (Dodatok) Zamestnanecké požitky je pre Skupinu povinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2006 alebo neskôr. Tento dodatok zavádza možnosť alternatívneho prístupu k vykazovaniu poistno-matematických ziskov a strát. V prípade účasti na plánoch u viacerých zamestnávateľov môžu vzniknúť dodatočné požiadavky na vykazovanie, ak nie sú k dispozícii dostatočné informácie pre účtovanie o vopred stanovenom plnení. Tento dodatok tiež rozširuje požiadavky na zverejnenie. Keďže Skupina neplánuje zmeniť svoje postupy prijaté pre vykazovanie poistno-matematických ziskov a strát, a nie je účastníkom programov na ktorých sa podieľajú viacerí zamestnávateľia, prijatie tohto dodatku bude mať vplyv iba na formu a rozsah zverejnení v rámci jednotlivých účtov.
8p28	<i>(b) Štandardy, ktoré Skupina prijala skôr</i> IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenia a nepovinný Dodatok k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky – Zverejnenia kapitálu, Skupina prijala skôr, už v roku 2006. IFRS 7 zavádza nové zverejnenia týkajúce sa finančných nástrojov. Tento štandard nemá žiadny vplyv na klasifikáciu a ocenenie finančných nástrojov Skupiny.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

(c) *Štandardy, dodatky a interpretácie ktoré sú účinné v roku 2006 avšak nie sú pre činnosti Skupiny relevantné.* Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie sú povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2006 a neskôr, avšak nie sú relevantné pre činnosti Skupiny:

- IAS 21 (Dodatok), Čisté investície do zahraničných prevádzok;
- IAS 39 (Dodatok), Účtovanie očakávaných vnútrogrupinových transakcií metódou zaistenia peňažných tokov;
- IAS 39 (Dodatok), Možnosť účtovania v reálnej hodnote;
- IAS 39 a IFRS 4 (Dodatok), Zmluvy o finančnej záruke;
- IFRS 1 (Dodatok), Prvá aplikácia medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo a IFRS 6 (Dodatok) prieskum a posudzovanie ložísk nerastných surovín;
- IFRS 6 Prieskum a posudzovanie ložísk nerastných surovín;
- IFRIC 4, Určenie, či je obsahom zmluvy aj leasingový vzťah a
- IFRIC 5 – Práva na podiely z fondov na vyradenie z prevádzky, obnovu a ochranu životného prostredia.
- IFRIC 6, Záväzky z podnikania na špecifickom trhu – Hospodárenie s elektronickým odpadom;

8p30

(d) *Interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré Skupina neaplikovala skôr* Nasledujúce interpretácie k existujúcim štandardom sú povinné pre účtovné obdobia Skupiny začínajúce 1. mája 2006 a neskôr. Skupina ich však neaplikovala skôr:

- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. mája 2006 a neskôr) IFRIC 8 vyžaduje zohľadnenie transakcií, ktoré zahŕňajú vydanie majetkových nástrojov – u ktorých je identifikovateľná prijatá úhrada nižšia ako reálna hodnota vydaného majetkového nástroja – s cieľom stanoviť, či spadajú do rozsahu IFRS 2. Skupina bude aplikovať IFRS 8 od 1. januára 2007. Neočakáva sa však, že bude mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny.
- IFRIC 10, Predbežné finančné výkazníctvo a pokles hodnoty (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. novembra 2006 a neskôr). IFRIC 10 zakazuje, aby sa opravné položky k poklesu hodnoty goodwillu, investícií do majetkových nástrojov a finančného majetku vykázané v predbežnom období rozpustili k nasledujúcemu dátumu súvahy. Skupina bude aplikovať IFRIC 10 od 1. januára 2007. Neočakáva sa však, že bude mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

DV

(e) *Interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré nie sú relevantné pre činnosti Skupiny.*

Nasledujúce interpretácie k existujúcim štandardom sú povinné pre účtovné obdobia Skupiny začínajúce 1. mája 2006 a neskôr, nie sú však relevantné pre činnosti Skupiny:

- IFRIC 7, Aplikácie prístupu prepracovania podľa IAS 29, Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách (účinný od 1. marca 2006). IFRIC 7 poskytuje návod k tomu, ako aplikovať požiadavky IAS 29 v období, keď subjekt zistí stav hyperinflácie jeho funkčnej meny, a v predchádzajúcom období k hyperinflácii nedošlo. Keďže žiadny zo subjektov Skupiny nemá ako funkčnú zmenu hyperinflačnej ekonomiky, IFRIC 7 nie je pre činnosti Skupiny relevantný.
- IFRIC 9, Prehodnotenie vložených derivátov (účinný od účtovného obdobia začínajúceho 1. júna 2006 a neskôr). IFRIC 9 vyžaduje, aby subjekt posúdil, či sa má vložený derivát oddeliť od základnej zmluvy a či sa má o ňom účtovať ako o deriváte keď sa subjekt po prvýkrát stane zmluvnou stranou. Následné prehodnotenie nie je prípustné ak nedôjde k zmenám v podmienkach zmluvy, ktoré významne zmenia peňažné toky predpokladané v zmluve, kedy je prehodnotenie nevyhnutné. Keďže žiaden zo subjektov Skupiny nezmenil podmienky svojich zmlúv, IFRIC 9 nie je pre Skupinu relevantný.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

1p110 2.2 Konsolidácia

27p12 (a) Dcérske spoločnosti

27p14 Dcérske spoločnosti sú všetky subjekty (vrátane účelovo založených), v ktorých má Skupina možnosť kontrolovať ich finančné a prevádzkové záležitosti, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo viac ako polovice hlasovacích práv. Existencia potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné, sa berie do úvahy pri posudzovaní, či Skupina kontroluje iný subjekt. Dcérske spoločnosti sa zahŕňajú do účtovnej závierky metódou úplnej konsolidácie od dátumu, kedy bola kontrola nad nimi získaná, a sú vylúčené z konsolidácie od dátumu, kedy kontrola zanikla.

IFRS3p14 Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Náklady na akvizíciu predstavuje reálna hodnota prevedeného majetku, vydaných akcií alebo iných podielov na vlastnom imaní a vzniknutých či prevzatých záväzkov ocenených k dátumu výmeny, plus všetky náklady priamo súvisiace s akvizíciou. IFRS3p24 Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky, ako aj podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej IFRS3p36, 37 kombinácie sú prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na veľkosť podielu IFRS3p51 menšinových akcionárov. Suma, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, je zaúčtovaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie ako reálna hodnota čistých aktív obstaranej dcérskej spoločnosti, rozdiel je vykázaný priamo vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 2.6).

27p24 Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, ale sa považujú za indikátor poklesu hodnoty 27p28 prevádzaného majetku. V prípade potreby boli účtovné zásady a postupy pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi účtovania Skupiny.

b) Transakcie a menšinové podiely

Podľa postupov prijatých Skupinou sa transakcie s majiteľmi minoritných podielov považujú za transakcie s externými stranami. Predaje minoritným vlastníkom majú za dôsledok zisk alebo stratu pre Skupinu, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Nákupy od minoritných vlastníkov majú za dôsledok vznik goodwillu, čo je rozdiel medzi zaplatenou úhradou a získaným podielom na účtovnej hodnote čistých aktív vlastníkov¹.

c) Pridružené spoločnosti

1p110 Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Skupina podstatný, no nie rozhodujúci vplyv, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo 20% až 50% hlasovacích práv. Investície do pridružených spoločností sa 28p13 účtujú metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene. Investície Skupiny do 28p11 pridružených spoločností zahŕňajú goodwill (znížený o kumulované straty zo zníženia hodnoty), ktorý bol identifikovaný pri akvizícii (Poznámka 2.6).

Podiel Skupiny na ziskoch či stratách pridružených spoločností vygenerovaných po akvizícii je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, a jej podiel na iných zmenách vo vlastnom imaní po akvizícii je vykázaný ako pohyb v rezervných fondoch Skupiny. O tieto pohyby je upravená aj účtovná hodnota investície.

28p29 Ak podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, 28p30 vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti nevznikli iné záväzky a ak v mene pridruženej spoločnosti nerealizovala platby.

28p22 Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami sú eliminované v miere 28p26 zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v daných pridružených spoločnostiach. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, s výnimkou prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o poklese hodnoty prevádzaného aktíva. V prípade nutnosti boli účtovné postupy pridružených spoločností pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi Skupiny.

Modifikované zisky a straty v pridružených spoločnostiach sa vykážu vo výkaze ziskov a strát².

1p110 2.3 Vykazovanie podľa segmentov

14p9 Obchodný segment je skupina aktív a prevádzok podieľajúcich sa na poskytovaní produktov alebo služieb, ktoré sú predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných obchodných segmentov. Geografický segment sa podieľa na poskytovaní produktov či služieb v rámci konkrétneho ekonomického prostredia, ktoré je predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných ekonomických prostredí.

¹ Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe „modelu materskej spoločnosti“. Účtovné postupy pre aplikovanie modelu ekonomického subjektu sú uvedené v Prílohe č. III.

² Subjekty si môžu zvoliť postup, na základe ktorého sa modifikované zisky alebo straty vykazujú vo vlastnom imaní.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**1p110 2.4 Prepočet cudzích mien****1p110** (a) *Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky*

21p17 Položky zahrnuté do účtovnej závierky každého zo subjektov Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v slovenských korunách, čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

21p9, 18

1p46(d)

1p110 (b) *Transakcie a súvahové zostatky*

21p21, 28 Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie.

21p32 Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát, s výnimkou prípadov, keď sú účtované do vlastného imania ako zaistenie peňažných tokov a zaistenie investícií do dcérskych spoločností, ktoré spĺňajú stanovené podmienky.

39p95(a)

39p102(a)

39AG83 Zmeny reálnej hodnoty monetárnych cenných papierov v cudzej mene klasifikovaných ako určených na predaj, sa vykazujú z titulu prepočtu cudzích mien v dôsledku zmeny amortizovaných nákladov cenného papiera a z titulu iných zmien účtovnej hodnoty cenného papiera. Rozdiely z prepočtu sú vykázané v zisku alebo strate a ostatné zmeny v zostatkovej hodnote sú vykázané vo vlastnom imaní.

21p30 Rozdiely z prepočtu nemonetárneho finančného majetku a záväzkov sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu. Rozdiely z prepočtu nepeňažného finančného majetku a záväzkov, ako sú napríklad majetkové cenné papiere klasifikované ako určené na predaj, sú zahrnuté vo фонде z precenenia na reálnu hodnotu vo vlastnom imaní.

1p110 (c) *Spoločnosti v Skupine*

21p39 Výkaz ziskov a strát a súvaha všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- 21p39(a)**
 - aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu zostavenia príslušnej súvahy;
- 21p39(b)**
 - v každom výkaze ziskov a strát sú výnosy a náklady prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie (ak však tento priemer nie je dostatočnou aproximáciou kumulatívneho efektu kurzov platných v deň jednotlivých transakcií, vtedy sú prepočítané kurzami ku dňu jednotlivých transakcií); a
- 21p39**
 - vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako samostatná zložka vlastného imania.

1 p76(b) Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných dcérskych spoločností a z prepočtu úverov a iných nástrojov určených ako zaistenie takýchto investícií zahŕňajú do vlastného imania. Pri predaji časti zahraničnej dcérskej spoločnosti sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, vykážu vo výkaze ziskov a strát ako súčasť výnosu alebo straty z predaja.

21p39(c)

39p102

21 p47 Goodwill a úpravy na reálnu hodnotu, ktoré vznikli v dôsledku akvizície zahraničnej dcérskej spoločnosti, sa účtujú ako súčasť aktív a pasív danej zahraničnej dcérskej spoločnosti a prepočítavajú sa kurzom platným k súvahovému dňu.

1p110 2.5 Pozemky, budovy a zariadenia

16p73(a) Pozemky a budovy zahŕňajú najmä výrobné závody, maloobchodné predajne a kancelárie. Vykazujú sa v reálnej hodnote na základe ocenenia vykonávaného nezávislými znalcami pravidelne najmenej každé tri roky, v prípade budov sa toto ocenenie následne znižuje o oprávky. Oprávky sa ku dňu precenenia započítajú s brutto účtovnou hodnotou príslušného majetku. Ostatný dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historických cenách znížených o oprávky. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

16p35(b) Náklady môžu obsahovať aj zisky resp. straty preúčtované z vlastného imania v dôsledku efektívneho zaistenia peňažných tokov pri kúpe dlhodobého hmotného majetku v cudzej mene¹.

16p15

16p17

¹ Vedenie sa môže rozhodnúť, že ponechá tieto zisky/(straty) vo vlastnom imaní, pokiaľ sa obstaraný majetok alebo prevzatý záväzok zrealizuje a ovplyvní zisky alebo straty. Vtedy by malo vedenie preúčtovať tieto zisky (straty) do výkazu ziskov a strát.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

16p12 39p98(b)	Výdavky po zaradení majetku do užívania sa zahrnú do účtovnej hodnoty majetku alebo sú kapitalizované len v prípade, že je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky a výdavky, ktoré budú v tejto súvislosti Skupine plynúť, možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota nahradenej časti sa od účtuje. Ostatná oprava a údržba sa účtuje do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané
16p39 17p76(b)	Zvýšenie účtovnej hodnoty v dôsledku precenenia pozemkov a budov je zaúčtované do vlastného imania v prospech účtov oceňovacích rozdielov v rámci ostatných rezervných fondov. Zníženie, ktoré kompenzuje predchádzajúce zvýšenie účtovnej hodnoty toho istého aktíva, sa účtuje oproti účtom oceňovacích rozdielov do vlastného imania; každé ďalšie zníženie sa účtuje do výkazu ziskov a strát. Rozdiel medzi odpismi z precenenej účtovnej hodnoty majetku (odpisy zúčtované do výkazu ziskov a strát) a odpismi z pôvodnej obstarávacej ceny sa každoročne prevedie z účtu ostatných rezervných fondov do nerozdeleného zisku.
16p40 16p41	
16p73(b), 50 16p73(c)	Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku resp. jeho hodnotou po precenení a konečnou zostatkovou hodnotou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti: – Budovy 25-40 rokov – Stroje a zariadenia 10-15 rokov – Motorové vozidlá 3-5 rokov – Inventár 3-8 rokov
16p51	Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.
36p59	V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu (Poznámka 2.7)
16p68, 71 16p41	Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát ako ostatné (straty)/zisky - netto. Pri odpredaji preceneného majetku sa čiastky zahrnuté ako oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní prevádzajú do nerozdeleného zisku.
1p110	2.6 Nehmotný majetok
1p110 IFRS3p51 38p118(a)	<i>(a) Goodwill</i> Goodwill predstavuje čiastku, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na identifikovateľnom čistom majetku nadobudnutej dcérskej alebo pridruženej spoločnosti k dátumu akvizície. Goodwill z akvizície dcérskych spoločností je klasifikovaný ako nehmotný majetok. Goodwill z obstarania pridružených spoločností je klasifikovaný ako súčasť investície v pridružených spoločnostiach a testuje sa na pokles hodnoty v rámci celkového zostatku. Osobitne vykázaný goodwill sa každoročne testuje na pokles hodnoty, a vykazuje sa v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Straty z poklesu hodnoty goodwillu sa nezrušia.
IFRS3p54 36p124	Zisky alebo straty z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúceho sa na predaný subjekt.
36p80	Goodwill sa alokuje jednotkám generujúcim peňažné prostriedky za účelom testovania na pokles hodnoty. Priraduje sa tým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky, u ktorých sa očakáva, že budú mať úžitok z podnikovej kombinácie z ktorej goodwill vznikol. Spoločnosť priradzuje goodwill každému podnikateľskému segmentu v každej krajine, kde má svoje prevádzky (Poznámka 2.7)
1p110 38p74 38p97 38p118(a)(b)	<i>(b) Ochranné známky a licencie</i> Ochranné známky a licencie sú vykázané v historických cenách. Ochranné známky a licencie majú obmedzenú dobu životnosti a vykazujú sa v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Odpisy sa počítajú lineárne počas doby predpokladanej životnosti (15-20 rokov).
1p110 38p4	<i>(c) Počítačový softvér</i> Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú počas predpokladanej doby životnosti (tri až päť rokov).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

38p4, 28, 66, 67	Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovaným a jedinečným softvérom kontrolovaným Skupinou, ktorého pravdepodobný ekonomický úžitok bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu viac ako 1 roka sa kapitalizujú ako nehmotný majetok. Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady na pracovníkov podieľajúcich sa na vývoji softvéru a zodpovedajúci podiel príslušnej réžie. Kapitalizované náklady na vývoj softvéru sa odpisujú počas predpokladanej doby životnosti (najviac tri roky).
38p97 38p118(a)(b)	
1p110	2.7 Pokles hodnoty nefinančného majetku
36p9 36p10	Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad pozemky) nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaraďuje do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.
1p110	2.8 Finančný majetok
IFRS7p21 39p9	Skupina klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát, pôžičky a pohľadávky, finančný majetok určený na predaj. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri prvotnom vykázaní.
39p9	(a) <i>Finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát</i> Finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok držaný na obchodovanie.
1p57, 59	Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol majetok v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie. Majetok v tejto kategórii sa klasifikuje ako krátkodobý.
39p9 1p57,59	(b) <i>Pôžičky a pohľadávky</i> Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Pôžičky pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu súvahy. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú pôžičky a pohľadávky klasifikované ako pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky. (Poznámka č. 2. 11).
39p9 1p57,59 IFRS7 AppxB5(6)	(c) <i>Finančný majetok určený na predaj</i> Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď do tejto kategórie zaradený vedením Skupiny alebo nie je klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. V prípade, že vedenie nemá v úmysle predat' tieto investície do 12 mesiacov od dátumu súvahy, vykážu sa ako dlhodobý majetok.
39p38 IFRS7 AppxBp5(c) 39p43	Pravidelná kúpa a predaj finančného majetku sa vykáže v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Skupina zaviazala kúpiť alebo predat'. Finančné investície sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady na všetok finančný majetok, okrem kategórie finančného majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok vykázaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je prvotne vykázaný v reálnej hodnote a transakčné náklady sú účtované do nákladov priamo. Finančný majetok sa odúčtuje, keď vyprší právo na peňažné toky z investície, alebo keď bolo toto právo prevedené a Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom. Finančný majetok určený na predaj a finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát sa následne precení na reálnu hodnotu. Pôžičky, pohľadávky a investície držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.
39p16	
39p46	
39p55(a) IFRS7 AppxBp5(e)	Zisky a straty zo zmien reálnej hodnoty kategórie finančného majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát, sú vo výkaze ziskov a strát vykázané ako „ostatné zisky/straty - netto“ v období, kedy vznikli. Dividendy z finančného majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát sa účtujú ako ostatný príjem v čase, keď Skupine vznikne právo prijat' platbu.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

39p55(b) IFRS7 AppxBp5(e) 39AG83	Zmeny reálnej hodnoty monetárnych cenných papierov v cudzej mene klasifikovaných ako určené na predaj sú analyzované z hľadiska rozdielov z prepočtu cudzej meny v dôsledku zmeny amortizovanej ceny cenných papierov a ostatných zmien účtovnej hodnoty daného cenného papiera. Rozdiely z prepočtu cudzej meny sú pri monetárnych cenných papieroch vykázané vo výkaze ziskov a strát a rozdiely z prepočtu cudzej meny pri nemonetárnych cenných papieroch sú vykázané vo vlastnom imaní. Zmeny v reálnej hodnote monetárnych a nemonetárnych cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní.
	V prípade predaja alebo poklesu hodnoty cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, sa reálna hodnota vykázaná vo vlastnom imaní zúčtuje vo výkaze ziskov a strát v položke „zisky a straty z investičných cenných papierov“.
39p67	Úrok z cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase, keď Skupine vznikne právo na prijatie platby.
IFRSp27(a) 39AG72, 73	Reálne hodnoty kótovaných finančných investícií vychádzajú z aktuálnych kótovaných cien ponuky na kúpu. V prípade, že trh pre finančný majetok nie je aktívny (alebo ak cenné papiere nie sú kótované), Skupina použije oceňovacie metódy na stanovenie reálnej hodnoty. Tieto metódy zahŕňajú zohľadnenie nedávnych transakcií uskutočnených za bežných obchodných podmienok, zohľadnenie transakcií s inými porovnateľnými investíciami, analýzu diskontovaných peňažných tokov, modely oceňovania opcií upravené tak, aby v maximálnej miere zohľadnili trhové informácie a v minimálnej miere špecifické okolnosti emitenta.
39AG74	
39p58 39p67 39p68 IFRS7 AppxBp5(f)	K dátumu súvahy Skupina zhodnotí, či existujú reálne dôkazy o tom, že došlo k poklesu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúci alebo významný pokles reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu z poklesu hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Straty z poklesu hodnoty majetkových cenných papierov účtované do výkazu ziskov a strát sa nerozpúšťajú do výkazu ziskov a strát. Testovanie pohľadávok z obchodného styku na pokles hodnoty je opísané v Poznámke č. 2.11.
39p69	
1p110	2.9 Derivátové finančné nástroje a zaist'ovacie (hedgingové) aktivity
IFRS7p21	
IFRS7p22	Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň podpísania derivátovej zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Metóda vykazovania výsledného zisku alebo straty závisí od toho, či sú deriváty určené ako nástroj hedgingu, a v tomto prípade od charakteru položky hedgingu. Skupina označuje niektoré deriváty buď ako: (a) hedging reálnej hodnoty vykázaného záväzku; (b) hedging konkrétneho rizika spojeného s vykázaným záväzkom alebo vysoko pravdepodobnou transakciou (hedging peňažných tokov); alebo (c) hedging čistej investície v zahraničnej dcérskej spoločnosti (hedging čistej investície).
39p88	Na začiatku transakcie Skupina dokumentuje vzťah medzi hedgingovým nástrojom a položkou hedgingu, ako aj ciele riadenia rizika a stratégie pre uskutočnenie rôznych hedgingových transakcií. Na začiatku hedgingového vzťahu ako aj počas jeho trvania Skupina dokumentuje svoje odhady či sú deriváty, použité v derivátovej transakcii, vysoko efektívne pri kompenzácii zmien reálnych hodnôt alebo peňažných tokov položiek hedgingu.
IFRS7p23,24	Reálne hodnoty rôznych derivátových nástrojov použitých pre účely hedgingu sú zverejnené v Poznámke č. 10. Pohyby preceňovania zabezpečovacích derivátov vo vlastnom imaní sú uvedené v Poznámke č. 16. Suma reálnej hodnoty hedginového derivátu je klasifikovaná ako dlhodobý majetok alebo záväzok, ak zostávajúca doba splatnosti položky hedgingu predstavuje viac ako 12 mesiacov a ako krátkodobý majetok alebo záväzok, ak je zostávajúca doba splatnosti položky hedgingu menej ako 12 mesiacov. Deriváty určené na obchodovanie sa klasifikujú ako krátkodobý majetok alebo záväzok.
39p89	<i>(a) Hedging reálnej hodnoty</i> Zmeny reálnej hodnoty derivátov spĺhajúcich kritériá hedgingu reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s ostatnými zmenami v reálnej hodnote zaisteného majetku alebo záväzku, ktoré prislúchajú k zabezpečenému riziku. Skupina aplikuje účtovanie o hedgingu reálnej hodnoty iba pri zabezpečení rizika z pôžičiek s pevnou úrokovou sadzbou. Zisk alebo strata súvisiaca s efektívnou zložkou swapu úrokovej sadzby, ktorý zabezpečuje pôžičky s fixnou úrokovou sadzbou je vykázaná ako finančný náklad vo výkaze ziskov a strát.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

		Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou zložkou je vykázaná ako ostatné čisté zisky/straty vo výkaze ziskov a strát. Zmeny v reálnej hodnote pôžičiek so zabezpečenou fixnou úrokovou sadzbou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako finančné náklady.
39p92		V prípade, že hedging už nespĺňa kritériá účtovania o hedgingu, odpíše sa úprava účtovnej hodnoty položky hedgingu v súvislosti s ktorou sa použila metóda efektívnej úrokovej sadzby v zisku alebo strate počas zostatkovej doby splatnosti.
39p95		<i>(b) Hedging peňažných tokov</i> Efektívna časť zmeny v reálnej hodnote derivátov, spĺňajúcich kritériá hedgingu peňažných tokov sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou zložkou sa vykáže ihneď vo výkaze ziskov a strát v položke Ostatné zisky/straty - netto.
39p99,100		Sumy kumulované vo vlastnom imaní sa začítajú do výkazu ziskov a strát v období, keď položky hedgingu ovplyvňujú zisk/stratu (napríklad keď sa uskutoční predpovedaný zaistený predaj). Zisk alebo strata súvisiaca s efektívnou časťou swapu úrokovej sadzby zaistujúceho pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov. Zisk alebo strata vzťahujúca sa na efektívnu zložku menového forwardového kontraktu zabezpečujúceho exportný predaj sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „tržby“. Ak je v súvislosti s predpokladanou zaistenou transakciou nutné vykázať nefinančný majetok, (napríklad zásoby alebo dlhodobý majetok), zisky alebo straty predtým rozlíšené vo vlastnom imaní sa prevedú z vlastného imania a vykážu sa v prvotnom ocenení nákladov na majetok. Rozlíšené sumy sa nakoniec pri zásobách vykážu v nákladoch na predaný tovar a pri dlhodobom majetku v odpisoch.
39p101		Keď nástroj hedgingu vyprší alebo sa predá, alebo keď už nespĺňa kritériá účtovania o hedgingu, kumulatívny zisk alebo strata vo vlastnom imaní zostane vo vlastnom imaní a vykáže sa vtedy, keď sa predpovedaná transakcia vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva, že predpokladaná transakcia sa uskutoční, kumulatívny zisk alebo strata vykázaná vo vlastnom imaní sa okamžite prevedie do výkazu ziskov a strát ako ostatné zisky/(straty) - netto.
39p102(a)(b)		<i>(c) Hedging čistej investície</i> Hedging čistej investície v cudzej mene sa vykáže podobne ako hedging peňažných tokov. Akýkoľvek zisk alebo strata z hedgingového nástroja súvisiaca s efektívnou zložkou hedgingu sa vykáže vo vlastnom imaní; zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou zložkou sa vykáže okamžite vo výkaze ziskov a strát ako ostatné zisky/(straty) - netto. Zisky a straty kumulované vo vlastnom imaní sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát v čase, keď sa zahraničná dcérska spoločnosť predá.
39p55(a)		<i>(d) Deriváty v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát.</i> Niektoré deriváty nespĺňajú kritériá účtovania o hedgingu a účtujú sa v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Zmeny v reálnej hodnote akéhokoľvek derivátového nástroja, ktorý nespĺňa podmienky účtovania o hedgingu sa okamžite vykážu vo výkaze ziskov a strát v položke „ostatné zisky/straty - netto“.
1p110	2.10	Zásoby
2p36(a), 9 2p10,25 23p6, 7 2p28, 30		Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena sa stanoví metódou FIFO. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na vývoj výrobku, suroviny, priame mzdové a obdobné náklady, ostatné priame náklady a príslušnú réžiu. Nezahŕňajú finančné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na predaj. Obstarávacia cena zásob zahŕňa aj zisky a straty preúčtované z vlastného imania, ktoré vznikli z hedgingu peňažných tokov súvisiaceho s nákupom surovín ¹ .
39p98(b)		

¹ Vedenie sa môže rozhodnúť, že bude tieto zisky/ (straty) evidovať vo vlastnom imaní až do doby, keď obstaraný majetok alebo prevzatý záväzok neovplyvní výsledok hospodárenia. Vtedy musí vedenie preklasifikovať tieto zisky / (straty) do výkazu ziskov a strát.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

1p110 2.11 Pohľadávky z obchodného styku

**IFRS7p21
39p43, 39p46(a)
39p59
IFRS7 AppxBp5(f)**

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a následne je táto hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a o opravnú položku ak je ich hodnota znížená. Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia a oneskorenie v platbách (viac ako 30 dní po lehote splatnosti) sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota majetku sa zníži použitím účtu opravnej položky, a výška straty sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát ako náklady na predaj a marketing. V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku. Následne získané sumy, ktoré boli odpísané, sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v prospech nákladov na predaj a marketing.

**IFRS7
AppxBp5(d)**

1p110 2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

**IFRS7p21
7p45**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov a kontokorentné bankové účty. V súvahe sú kontokorentné úvery zahrnuté v položke pôžičky, v rámci krátkodobých záväzkov.

1p110 2.13 Základné imanie

**IFRS7p21
32p18(a)**

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Prioritné akcie, ktoré budú povinne odkúpené späť, sa klasifikujú ako záväzky (Poznámka 2. 15).

32p37

Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií alebo opcií, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

32p33

V prípade obstarania kmeňových akcií Spoločnosti spoločnosťou v Skupine (vlastné akcie), sa úhrada, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov (po odpočítaní vplyvu dane z príjmov), odpočíta od vlastného imania pripadajúceho na akcionárov Spoločnosti až do doby zrušenia týchto akcií alebo ich opätovného vydania. Pri následnej novej emisii je akákoľvek prijatá úhrada po odpočítaní priamo súvisiacich transakčných nákladov a príslušného vplyvu dane z príjmov zaúčtovaná ako vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov majetkových podielov v Spoločnosti.

1p110 2.14 Záväzky z obchodného styku

**IFRS7p21
39p43, 47**

Záväzky z obchodného styku sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a následne sú precenené v amortizovanej cene efektívnou úrokovou metódou.

1p110 2.15 Pôžičky

**IFRS7p21
39p43
39p47**

Záväzky z pôžičiek sa pri prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky (po odpočítaní súvisiacich transakčných nákladov) a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do výkazu ziskov a strát počas doby trvania úverovej zmluvy.

32p18(a)

Prioritné akcie, ktoré sú povinne splatné ku konkrétnemu dátumu sa klasifikujú ako záväzky. Povinne splatné dividendy z týchto prioritných akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke nákladové úroky.

**IFRS7p27(a)
32p18, 28
32AG31**

Reálna hodnota záväzkovej časti konvertibilných dlhopisov sa stanoví použitím trhovej úrokovej sadzby pre ekvivalentné nekonvertibilné dlhopisy. Táto čiastka sa účtuje ako záväzok a následne sa upravuje o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery až do doby jeho zániku pri konverzii alebo pri splatnosti dlhopisov. Zvyšok príjmov z emisie sa alokuje na konverznú opciu, ktorá je zahrnutá vo vlastnom imaní očistená o daň.

1p60

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky ak Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu súvahy.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

1p110	2.16	Odložená daň z príjmov
12p24 12p15		Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.
12p47		
12p24, 34		Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.
12p39, 44		Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.
1p110	2.17	Zamestnanecké požitky
1p110 19p27 19p25 19p120A(b)		<i>(a) Náklady na dôchodkové zabezpečenie</i> Skupina prispieva do viacerých dôchodkových fondov. Financovanie sa spravidla uskutočňuje príspevkami do poisťovní alebo správcofských spoločností. Príspevky sú stanovené podľa prepočtov poisťných matematikov. Skupina prispieva do fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do fondov so stanovenou výškou príspevku. V prípade fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia je stanovená výška plnenia, ktoré dostane zamestnanec pri odchode do dôchodku, zvyčajne je závislá od jedného alebo viacerých faktorov, ako je vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Fond so stanovenou výškou príspevkov je dôchodkový fond, do ktorého Skupina prispieva fixnými príspevkami. Skupina nemá zákonnú ani inú povinnosť prispieť do fondu ďalšími prostriedkami, ak výška jeho aktív nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancom, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia. Fondy s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia sú fondy, kde nie je definovaná výška príspevku. Pri tejto forme fondu je vopred stanovená suma, ktorú bude zamestnanec dostávať v dôchodku. Táto suma zvyčajne závisí od viacerých faktorov, ako je vek, počet odpracovaných rokov, atď.
19p79		Záväzok vykázaný v súvahe v súvislosti s plánom vopred stanoveného dôchodkového plnenia predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaného plnenia k súvahovému dňu, po odpočítaní reálnej hodnoty aktív plánu očistenej o nevykázané zisky alebo straty z úprav poisťno-matematických odhadov a nákladov minulej služby.
19p80		Záväzok definovaných požitkov počítajú raz ročne nezávislí poisťní matematici použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení sa stanoví diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných čerpaní za použitia úrokových sadzieb vysokokvalitných podnikových dlhopisov, ktoré sú vyjadrené v mene, v ktorej budú plnenia vyplácané a ktorých termín splatnosti sa blíži k termínu príslušného penzijného záväzku.
19p93 19p120A(a)		Zisky a straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poisťno – matematických predpokladoch, ktoré prevyšujú vyššiu z uvedených súm: 10% z hodnoty majetku fondu alebo 10% súčasnej hodnoty dôchodkového záväzku, sú časovo rozlišované do výkazu ziskov a strát po dobu predpokladanej priemernej zostatkovej doby zamestnania príslušných zamestnancov ¹ . Náklady zo zmien v podmienkach dôchodkového plánu týkajúce sa v minulosti odpracovaných rokov sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v čase ich vzniku, ak zmeny v dôchodkovom pláne nie sú podmienené zotrvaním zamestnanca v pracovnom pomere po určitú dodatočnú dobu. V tomto prípade sa náklady rovnomerne časovo rozlíšia po túto dodatočnú dobu.
19p44		V prípade dôchodkových plánov so stanovenou výškou príspevkov Skupina prispieva do štátnych alebo súkromných správcofských spoločností na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze. Po zaplatení príspevku nemá Skupina ďalšie záväzky. Príspevky sa zaúčtujú ako náklady na odmeňovanie zamestnancov v čase ich splatnosti. Príspevky platené vopred sa vykazujú ako aktívum len vtedy ak dôjde k vráteniu preddavku alebo zníženiu budúcich platieb.
1p110 19p120A(a) 19p120A(b)		<i>(b) Ostatné plnenia po ukončení pracovného pomeru</i> Niektoré spoločnosti v Skupine poskytujú svojim zamestnancom zdravotnú starostlivosť aj po ich odchode do dôchodku. Nárok je zvyčajne podmienený zotrvaním zamestnanca v pracovnom pomere až do dosiahnutia dôchodkového veku a minimálnym počtom rokov odpracovaných u danej spoločnosti.

¹ Vzorová účtovná závierka pre subjekt, ktorý prevzal postupy okamžitého vykazovania vo Výkaze výnosov a nákladov vykázaných vo vlastnom imaní je uvedená v Prílohe II.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

Predpokladané výdavky sa časovo rozlišujú počas obdobia pracovného pomeru použitím rovnakej účtovnej metódy, aká sa používa v prípade dôchodkových plánov s vopred stanovenou výškou dôchodkového plnenia: odchýlky skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch sú účtované do výkazu ziskov a strát počas predpokladaného priemerného času do odchodu do dôchodku¹. Výpočet týchto záväzkov každoročne uskutočňujú nezávislí kvalifikovaní poisťní matematici.

1p110

IFRS2p15(b)
IFRS2p19

(c) Odmeňovanie formou akcií

Skupina má zriadených viacero programov odmeňovania formou akcií. Reálna hodnota prijatých služieb zamestnanca za pridelenie opcií na vlastné akcie sa účtuje ako náklad. Celková suma, ktorá sa časovo rozlíši do nákladov počas obdobia, v ktorom nárok vzniká sa stanoví na základe reálnej hodnoty pridelených opcií. Táto reálna hodnota nezohľadňuje podmienky, ktoré musia byť splnené, aby zamestnancovi vznikol nárok na akcie a ktoré nesúvisia s trhovou hodnotou akcií („Mimo trhové podmienky“, napr. dosiahnutie minimálneho zisku a prekročenie plánovaného rastu predaja). Iné ako trhové podmienky nároku sa zohľadnia v odhade očakávaného počtu akcií na ktoré zamestnancovi vznikne nárok. Odhady počtu akcií, na ktoré vznikne nárok, sa aktualizujú vždy k dátumu súvahy. Dopad zo zmeny odhadu sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát okamžite v miere v akej sa týka minulého obdobia a zvyšok sa časovo rozlíši počas zostatkovej doby do vzniku nároku na akcie. Zároveň sa zaúčtuje zodpovedajúca úprava účtov vlastného imania.

Pri uplatnení opcie sa príjem z vydania akcie znížený o akékoľvek priamo priraditeľné transakčné náklady zaúčtuje v prospech základného imania (nominálna hodnota) a emisného ážia.

1p110

19p133
19p134
19p139

(d) Odstupné

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstúpného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazanie poskytnúť odstúpné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy je diskontované na súčasnú hodnotu.

1p110

19p17

(e) Podiely na zisku a odmeny

Skupina účtuje o záväzkoch a nákladoch na odmeny a podiely na zisku. Podiely na zisku sa určujú na základe vzorca, ktorý zohľadňuje zisk pripadajúci na akcionárov Spoločnosti, po určitých úpravách. Skupina vykáže rezervu v prípade zmluvného záväzku alebo ak minulé postupy Skupiny implikujú očakávanie zo strany zamestnancov, že dôjde k plneniu.

1p110

2.18 Rezervy

37p14

37p72
37p63

Rezervy na odstránenie znečistenia životného prostredia, reštrukturalizáciu a právne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Skupina má súčasné právne alebo iné nepriame záväzky v dôsledku minulých udalostí; je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov; a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Rezerva na reštrukturalizáciu predstavuje kompenzáciu za predčasné ukončenie lízingu a odstúpné pri ukončení pracovného pomeru. Na budúce prevádzkové straty sa rezervy netvoria.

37p24

V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe množiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, že pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie ktoréhokoľvek záväzku zahrnutého v danej množine záväzkov je nízka.

37p45

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

1p110

2.19 Vykazovanie výnosov

18p35(a)

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa účtujú nasledovne:

Skupina vykazuje výnosy v čase, kedy je možné výšku výnosu spoľahlivo oceniť, je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky a ak sú splnené špecifické kritériá pre jednotlivé činnosti Skupiny uvedené nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Pri svojich odhadoch vychádza Skupina z výsledkov dosiahnutých v minulosti pri zohľadnení typu zákazníka, transakcie a špecifik danej dohody.

¹ Vzorová účtovná závierka pre subjekt, ktorý prevzal postupy okamžitého vykazovania vo Výkaze výnosov a nákladov vykázaných vo vlastnom imaní je uvedená v Prílohe II.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

18p14	(a) <i>Predaj tovaru – veľkoobchod</i> Skupina vyrába a predáva širokú škálu obuvníckych výrobkov. Výnosy z predaja tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodá výrobky veľkoodberateľovi, veľkoodberateľovi vznikne právo rozhodnúť sa o spôsobe predaja a cene výrobkov a neexistuje žiadna nespĺnená povinnosť, ktorá by mohla ovplyvniť prijatie tovaru veľkoodberateľom. Tovar sa nepovažuje za dodaný, pokiaľ nie je odoslaný na konkrétne miesto určenia, riziko poškodenia a straty nepreberie veľkoodberateľ, veľkoodberateľ nepreberie tovar v súlade s podmienkami zmluvy, vyprší podmienky prevzatia, alebo Skupina má objektívne dôkazy o tom, že neboli splnené všetky podmienky pre prevzatie Výrobky sa často predávajú s množstevnou zľavou, zákazník má právo vrátiť výrobok kúpený v rámci veľkoobchodu. Výnosy sa vykazujú v čase predaja na základe ceny špecifikovanej v zmluve o predaji, bez odhadu množstevnej zľavy a vráteného tovaru. Pri určení výšky odhadu a rezervy na zľavy a vrátený tovar sa prihliada na skúsenosti z minulých období. Množstevná zľava sa určí na základe predpokladaného ročného odberu. Neobsahuje žiadnu zložku financovania, pretože platobné podmienky predstavujú 60 dní, čo je bežná prax na trhu.
18p14	(b) <i>Predaj tovaru – maloobchod</i> Skupina prevádzkuje sieť maloobchodných predajní pre predaj obuvi a iných kožených výrobkov. Výnosy sa zaúčtujú v čase predaja tovaru zákazníčkovi. Predaj v rámci maloobchodu sa uskutočňuje v hotovosti alebo kreditnou kartou. Bežnou praxou Skupiny je predávať výrobky konečnému spotrebiteľovi s právom tieto výrobky vrátiť do 28 dní. Pri odhade a výpočte rezervy sa prihliada na skúsenosti z minulých období. Skupina nemá zriadený žiadny vernostný plán.
18p20	(c) <i>Predaj služieb</i> Ostatným výrobcom obuvi predáva Skupina dizajnérske a prepravné služby. Cena za služby sa odvíja od času a spotrebovaného materiálu alebo je zmluvne dohodnutá, zvyčajne na dobu menej ako jedného roka až do troch rokov. Výnosy zo zmlúv uzatvorených na určité obdobie a na dodávku materiálu, hlavne pri poskytovaní dizajnérskejších služieb, sa vykážu v dohodnutých sadzbách po odpracovaní dohodnutého počtu hodín a vzniku nákladov. Výnosy zo zmlúv s fixnou cenou za poskytnutie dizajnérskejších služieb sa vykazujú metódou percenta dokončenosti prác. Pri tejto metóde sa výnosy vykážu na základe služieb poskytnutých k danému dátumu ako percento z celkových služieb, ktoré sa majú poskytnúť. Výnosy zo zmlúv s fixnou cenou za prepravné služby sa vo všeobecnosti vykážu v období, kedy boli služby poskytnuté, zvyčajne rovnomerne počas trvania zmluvy. Ak vzniknú okolnosti, ktoré by viedli k zmene pôvodných odhadov výnosov, nákladov alebo rozsahu rozpracovanosti, odhady sa prehodnotia. V dôsledku prehodnotenia sa môžu odhadované výnosy zvýšiť alebo znížiť, čo sa zohľadní vo výsledku za obdobie, v ktorom sa vedenie dozvedelo o okolnostiach vedúcich k prehodnoteniu
18p30(a)	(d) <i>Výnosové úroky</i> Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby. Hodnota pohľadávok Skupiny sa zníži na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok. Výnosový úrok z nesplácaných poskytnutých pôžičiek sa účtuje použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby.
39p93	
18p30(b)	(e) <i>Výnosy z poskytnutých licencií</i> Výnosy z poskytnutých licencií sú časovo rozlíšené v súlade s príslušnými zmluvami.
18p30(c)	(f) <i>Výnosy z dividend</i> Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Skupiny na prijatie platby.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

1p110 2.20 Lízing

17p33
SIC -15p5

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ je nájomcom klasifikovaný ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu.

1p110 2.21 Výplata dividend

10p12

Rozdelenie zisku akcionárom Spoločnosti formou dividend sa v účtovnej závierke Skupiny zaúčtuje ako záväzok v období schválenia dividend akcionármi Spoločnosti.

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

IFRS7p31

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika, rizika úrokovej sadzby s vplyvom na reálnu hodnotu a cash flow, a cenového rizika), úverovému riziku, riziku likvidity a úrokovému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Skupiny. Skupina využíva finančné derivátové nástroje na zaistenie voči niektorým rizikám (hedging).

Riadením rizika sa zaoberá centrálné oddelenie správy likvidity a finančných rizík na základe postupov schválených predstavenstvom. Toto oddelenie identifikuje, vyhodnocuje a zaisťuje finančné riziká v úzkej súčinnosti s prevádzkovými jednotkami Skupiny. Predstavenstvo vydáva zásady pre celkové riadenie rizika v písomnej forme, ako aj písomné postupy pre jednotlivé špecifické oblasti, ako je napríklad riadenie kurzového rizika, rizika úrokovej miery, úverového rizika, použitie derivátových a nederivátových finančných nástrojov, investovanie prebytočných finančných prostriedkov.

(a) Trhové riziko

(i) Kurzové riziko

IFRS7p33(a)

Skupina uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD a EUR. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností.

IFRS7p33(b), 22(c)

Vedenie vypracovalo postupy riadenia kurzového rizika voči funkčnej mene, platné pre všetky spoločnosti v Skupine. Jednotlivé spoločnosti musia zaistiť kurzové riziko. Na riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov, používajú podniky v Skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením správy likvidity a finančných rizík. Kurzové riziko vzniká ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

IFRS7p22(c)

Zásadou Skupiny pri riadení rizika je zaistiť 75% – 100% očakávaných peňažných tokov (najmä predaje do zahraničia a nákup zásob) v každej významnej mene, počas nasledujúcich 12 mesiacov. Približne 90% (2005: 95%) plánovaných predajov v každej významnej mene spĺňa podmienku vysokej pravdepodobnosti pre účely zaistenia.

39p73

Pre účely vykazovania podľa segmentov každá dcérska spoločnosť klasifikuje interné zmluvy v spolupráci s centrálnym oddelením správy likvidity a finančných rizík, ako zaistenie reálnej hodnoty alebo zaistenie peňažných tokov. Externé forwardové zmluvy sú na úrovni Skupiny na brutto báze klasifikované ako zaistenie kurzového rizika konkrétneho majetku, záväzku alebo budúcej transakcie.

IFRS7p33(a)(b)
IFRS7p22(c)

Skupina má určité investície v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých čisté aktíva sú vystavené kurzovému riziku. Menové riziko vyplývajúce z čistých aktív zahraničných subjektov Skupiny je riadené najmä pomocou pôžičiek denominovaných v príslušnej zahraničnej mene.

IFRS7p40, IG36

Ak by Euro oslabilo/posilnilo voči USD o 11% a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2006 o 362 tis. Sk (2005: 51 tis. Sk) vyšší/nížší, najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok denominovaných v USD, finančného majetku v reálnej hodnote účtovaného vo výkaze ziskov a strát, dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, denominovaných v USD a kurzovej straty/zisku z prepočtu pôžičiek denominovaných v USD.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

V porovnaní s rokom 2005, bol v roku 2006 zisk citlivejší na pohyb kurzu SKK/USD, pretože sa zvýšil počet pôžičiek denominovaných v USD. Vlastné imanie by bolo o 542 tis. Sk (2005: 157 tis. Sk) nižšie/vyššie, najmä z dôvodu kurzových strát/ziskov z prepočtu majetkových cenných papierov klasifikovaných ako k určené na predaj, denominovaných v USD. V porovnaní s rokom 2005 je v roku 2006 vlastné imanie citlivejšie na pohyby kurzu SKK/USD z dôvodu vyššieho počtu majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj a denominovaných v USD.

Ak by slovenská koruna oslabilala/posilnila o 4% voči GBP a ostatné premenné by zostali nezmenené, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2006 nižší/vyšší o 135 tis. Sk (2005: 172 tis. Sk) najmä v dôsledku vyšších kurzových ziskov/strát z prepočtu pohľadávok z obchodného styku, finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote v zisku alebo strate, dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, denominovaných v GBP a kurzových strát/ziskov z prepočtu pôžičiek denominovaných v GBP.

(ii) Cenové riziko

IFRS7p33(a)(b)

Skupina je vystavená riziku zmeny cien majetkových cenných papierov držaných Skupinou ako finančné investície klasifikované v konsolidovanej súvahe ako určené na predaj alebo v reálnej hodnote vykázané vo výkaze ziskov a strát. Skupina nie je vystavená riziku zo zmeny cien komodít. Na riadenie cenového rizika súvisiaceho s investíciami do majetkových cenových papierov, Skupina diverzifikuje svoje portfólio. Diverzifikácia portfólia sa uskutočňuje v súlade s limitmi, ktoré Skupina stanovila.

Majetkové cenné papiere Skupiny sú verejne obchodovateľné a sú zaradené do nasledujúcich indexov: DAX equity index, Dow Jones equity index a FTSE – 100 UK equity index.

IFRS7p40, IG36

Tabuľka nižšie sumarizuje dopad zvýšenia /zníženia uvedených indexov na zisk Skupiny po zdanení a na vlastné imanie za účtovné obdobie. Analýza vychádza z predpokladu, že majetkové indexy sa zvýšia/znížia o 5% a ostatné premenné zostanú nezmenené a ostatné majetkové nástroje Skupiny sa budú pohybovať podľa historických korelácií podľa indexu.

Index	Dopad na zisk po zdanení v SKK		Dopad na vlastné imanie v SKK	
	2006	2005	2006	2005
DAX	200	120	290	290
Dow Jones	150	120	200	70
FTSE-100K	60	300	160	150

Zisk po zdanení by sa zvýšil/znížil v dôsledku ziskov/strát z majetkových cenných papierov klasifikovaných ako v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát. Vlastné imanie by sa zvýšilo/znížilo v dôsledku ziskov/strát z majetkových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj.

(iii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňuje reálnu hodnotu a peňažné toky

IFRS7p33(a)

Kedže Skupina nemá významné úročené aktíva, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

IFRS7p33(a)(b)
IFRS7p22(c)

Skupina je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku dlhodobých pôžičiek. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty. Podľa stanovených zásad má Skupina udržiavať úroveň úverov s pevnou úrokovou sadzbou približne na úrovni 60% použitím úrokových swapov. V účtovných obdobiach 2006 a 2005 boli úvery Skupiny denominované v SKK a GBP.

IFRS7p33(a)(b)

Skupina pravidelne analyzuje úroveň vystavenia úrokovému riziku. Simuluje rôzne scenáre zohľadňujúce refinancovanie, obnovenie existujúcej pozície, alternatívne financovanie a hedging. Na základe týchto scenárov vypočíta Skupina dopad zmeny úrokovej sadzby na výkaz ziskov a strát. Pre všetky meny sa v simulácii používa rovnaká zmena úrokovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky. Na základe vykonaných simulácií bude dopad na výsledok hospodárenia pri posune o 10 bodov nárast o maximálne 41 tis. Sk (2005: 37 tis. Sk) resp. pokles o 34 tis. Sk (2005: 29 tis. Sk). Simulácie sa vykonávajú raz za štvrťrok, sú zamerané na overenie, či maximálna strata nepresiahne limit stanovený vedením.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**IFRS7p22(b)(c)**

Na základe rôznych scenárov Skupina riadi riziko peňažných tokov pomocou úrokových swapov. Prostredníctvom týchto finančných nástrojov sa konvertujú úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevnú úrokovú sadzbu. Vo všeobecnosti Skupina získava dlhodobé pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou a pomocou úrokových swapov zafixuje platby úrokov. Takto získaná úroková sadzba je nižšia ako sadzba v prípade, keby si Skupina priamo požičala prostriedky za pevnú úrokovú sadzbu. V rámci úrokového swapu sa Skupina dohodne s protistranou na výmene, v určitých časových intervaloch (najčastejšie štvrťročne), rozdielov medzi dohodnutou pevnou úrokovou sadzbou a pohyblivou úrokovou sadzbou aplikovanou na dohodnutú fiktívnu istinu.

IFRS7p22(b)(c)

Skupina príležitostne uzatvára úrokové swapy na zaistenie rizika reálnej hodnoty úverov, ak pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou presiahnu stanovených 60%.

IFRS7p40 IG36

Ak by bola úroková sadzba na úvery denominované v Sk vyššia/nižšia o 10 základných bodov, a ostatné premenné by zostali nezmenené, zisk po zdanení k 31. decembru 2006 by bol o 22 tis. Sk (2005: 21 tis. Sk) nižší/vyšší, najmä z dôvodu vyšších/nižších nákladových úrokov na úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou; ostatné zložky majetku by boli o 5 tis. Sk (2005: 3 tis. Sk) nižšie/vyššie, najmä v dôsledku zníženia/zvýšenia reálnej hodnoty finančného majetku s pevnou úrokovou sadzbou klasifikovaného ako určený na predaj a zaistenia peňažných tokov z úverov uvedených vyššie. Ak by bola úroková sadzba úverov denominovaných v GBP vyššia/nižšia o 50 základných bodov, a ostatné premenné by boli nezmenené, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2006 nižší/vyšší o 57 tis. Sk (2005: 38 tis. Sk), najmä v dôsledku zníženia/zvýšenia reálnej hodnoty finančného majetku s pevnou úrokovou sadzbou, klasifikovaného ako určený na predaj a zaistenia peňažných tokov z úverov uvedených vyššie.

IFRS7p33(a)(b)**IFRS7p34(a)***(b) Úverové riziko*

Úverové riziko sa riadi na úrovni Skupiny. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a prisľúbených transakcií. Čo sa týka bankových inštitúcií, Skupina akceptuje iba tie, ktoré majú minimálne rating "A". Ak existuje nezávislé hodnotenie veľkoodberateľov, Skupina používa toto hodnotenie. Ak takéto hodnotenie neexistuje, zhodnotí sa bonita odberateľa, berúc do úvahy jeho finančnú pozíciu, historické údaje a iné faktory. Skupina stanoví úroveň rizika na základe interného a externého ratingu v súlade s limitmi stanovenými predstavenstvom. Aplikovanie úverových limitov sa pravidelne monitoruje. Predaj maloodberateľom sa uskutočňuje v hotovosti alebo kreditnou kartou.

Tabuľka nižšie ilustruje úverové limity a zostatky na účtoch so šiestimi najvýznamnejšími protistranami k dátumu súvahy.

Protistrana ¹	Rating	31. december 2006		31. december 2005	
		Úverový limit	Zostatok	Úverový limit	Zostatok
Banka A	AAA	13 000	6 800	13 000	10 500
Banka B	AA	6 800	4 200	6 800	5 800
Banka C	A	5 000	4 300	6 000	4 700
		24 800	15 300	25 800	21 000
Veľkoodberateľ Q	A	7 500	5 200	8 000	4 700
Veľkoodberateľ BBB	BBB	3 000	2 800	4 000	3 600
Veľkoodberateľ BB	BB	1 390	785	1 400	900
		11 890	8 785	13 400	9 200

Počas účtovného obdobia neboli prekročené žiadne úverové limity a vedenie nepredpokladá žiadne straty z nedodržania podmienok protistranami.

¹ Nevyžaduje sa uviesť konkrétne meno zmluvnej strany.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS7p33, 39(b) (c) *Riziko likvidity*
 Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových línií a možnosti uzatvárať trhové pozície. Vzhľadom na dynamický charakter činnosti Skupiny zabezpečuje centrálné oddelenie správy likvidity a finančných rizík flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových línií.

IFRS7p34(a) Vedenie monitoruje očakávanú likviditu na základe očakávaných peňažných tokov.

Očakávaná likvidita k 31. decembru 2006:

	2007	2006-2011
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov	61 128	57 628
Prevádzkové výnosy	92 200	411 000
Prevádzkové náklady	-64 700	-288 500
Úbytok peňažných prostriedkov – nákup investičných podielov	-14 000	-45 000
Výnosy z predaja investičných podielov	3 900	8 000
Finančné výnosy	5 000	25 000
Platba záväzkov a dividend	-21 000	-102 000
Vypršanie prísľubov úverových línií	-24 900	-14 000
Prísľuby nových úverových línií	20 000	20 000
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov	57 628	72 128

IFRS7p39(a) Tabuľka nižšie analyzuje finančné záväzky Skupiny, ktoré budú vyrovnané na netto báze, podľa zostatkovej doby splatnosti k dátumu súvahy. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
31. december 2006				
Bankové úvery	9 881	6 751	97 457	31 600
Derivátové finančné nástroje	12	10	116	41
Pohľadávky z obch. styku a iné pohľadávky	17 670	-	-	-
31. december 2005				
Bankové úvery	16 258	11 575	58 679	38 103
Derivátové finančné nástroje	19	15	81	50
Pohľadávky z obch. styku a iné pohľadávky	12 374	-	-	-

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS7p39(a)
AppxB15

Tabuľka nižšie analyzuje finančné záväzky Skupiny, ktoré budú vyrovnané na netto báze, podľa zostatkovej doby splatnosti k dátumu súvahy. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
31. december 2006				
Menové forwardové zmluvy – zaistenie cash flow:				
- prírastok	78 241	-	-	-
- úbytok	78 756	-	-	-
Menové forwardové zmluvy – určené na obchodovanie:				
- prírastok	14 129	-	-	-
- úbytok	14 222	-	-	-
31. december 2005				
Menové forwardové zmluvy – zaistenie cash flow:				
- prírastok	83 077	-	-	-
- úbytok	83 366	-	-	-
Menové forwardové zmluvy – určené na obchodovanie:				
- prírastok	6 612	-	-	-
- úbytok	6 635	-	-	-

3.2 Riadenie kapitálového rizika

1p124(a)(b)
IG5

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, návratnosť kapitálu pre akcionárov, úžitok pre ostatných majiteľov podielov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

Aby Skupina mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Tak ako iné spoločnosti v sektore, aj Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru, čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako celkové úvery (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa konsolidovanej súvahy) znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v konsolidovanej súvahe plus čistý dlh.

Tak ako v roku 2005 aj v roku 2006 bolo stratégiou Skupiny udržať ukazovateľ dlhu v rozpätí 45% - 50% a úverový rating „BB“. Ukazovatele dlhu k 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005 boli nasledujúce:

	2006	2005
Celkové úvery	135 509	116 380
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	-19 578	-29 748
Čistý dlh	115 931	86 632
Vlastné imanie spolu	140 626	98 378
Kapitál spolu	256 557	185 010
Ukazovateľ dlhu	45%	47%

Zníženie ukazovateľa dlhu v roku 2006 nastalo v dôsledku emisie akcií v rámci kompenzácie za obstaranie dcérskej spoločnosti (Poznámky č. 15 a 35).

3.3 Odhad reálnej hodnoty

IFRS7p27

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch (napr. verejne obchodovateľné deriváty a cenné papiere určené na obchodovanie alebo určené na predaj) je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu súvahy. Kótovaná tržová cena používaná pre ocenenie finančného majetku Skupiny je spotová dopytová cena (ask); pre záväzkov je to spotová ponuková cena (bid).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch (napr. deriváty obchodované na mimoburzovom trhu), sa stanoví použitím oceňovacích metód. Skupina používa rôzne oceňovacie metódy a predpoklady, ktoré vychádzajú z trhových podmienok k jednotlivým súvahovým dátumom. Pre dlhodobé pôžičky sa používajú kótované trhové ceny alebo ceny vyhlásené maklérmí pre podobné nástroje. Iné metódy, napríklad diskontovanie očakávaných peňažných tokov, sa používajú pre stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov. Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe trhových forwardových výmenných kurzov k dátumu súvahy.

IFRS7p29(a)
IFRS7p27(a)

Účtovná hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku znížená o opravné položky a rezervy sa približne rovná ich reálnej hodnote. Pre účely uvedenia v prílohe účtovnej závierky sa odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov uskutoční diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by Skupina mohla vydať podobné finančné nástroje.

4. Zásadné účtovné odhady a úsudky

Odhady a úsudky sa priebežne prehodnocujú a vychádzajú zo skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré je rozumne možné predpokladať za daných okolností.

1p116 4.1 Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Skupina vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej v texte uvádzame odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov.

(a) Odhad poklesu hodnoty goodwillu

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v Poznámke č. 2.6, Skupina každý rok testuje goodwill na pokles hodnoty. Realizovateľné hodnoty jednotiek generujúcich peňažné toky sú stanovené na základe výpočtov ich úžitkovej hodnoty. Pri výpočtoch je potrebné použiť odhady (Poznámka č. 7).

1p120

V prípade, že odhady hrubej marže k 31. decembru 2007 budú nižšie o 10% v porovnaní s odhadom vedenia k 31. decembru 2006 (napr. 54% namiesto 60%), Skupina bude musieť znížiť účtovnú hodnotu goodwillu o 346 tis. Sk a dlhodobý hmotný majetok o 4 tis. Sk.

V prípade, že diskontná sadzba pred vplyvom dane z príjmu použitá pre diskontovanie peňažných tokov bude o 10% vyššia ako boli odhady vedenia (napr. 11,5% namiesto 10,5%), Skupina bude musieť znížiť účtovnú hodnotu goodwillu o ďalších 300 tis. Sk.

(b) Dane z príjmov

Skupina podlieha dani z príjmov vo viacerých krajinách. Pri stanovení rezervy na záväzky z dane z príjmov v celosvetovom meradle sú potrebné významné odhady. V prípade mnohých transakcií a výpočtov nie je možné s istotou stanoviť konečnú daň z príjmov za bežných podmienok. Skupina vykazuje záväzky na očakávané výsledky daňových kontrol na základe odhadov, či vznikne povinnosť zaplatiť dodatočnú daň. Rozdiel medzi výsledkom kontroly a zaúčtovaným záväzkom ovplyvní splatnú a odloženú daň z príjmov v období, kedy došlo k rozhodnutiu daňových orgánov.

V prípade, že sa konečný výsledok (v súvislosti s problematickými oblasťami) bude líšiť o 10% od odhadov vedenia, Skupina bude musieť:

- zvýšiť splatný daňový záväzok o 120 tis. Sk a odložený daňový záväzok o 230 tis. Sk, ak rozhodnutie bude v neprospech Skupiny;
- znížiť splatný daňový záväzok o 110 tis. Sk a odložený daňový záväzok o 215 tis. Sk, ak rozhodnutie bude v prospech Skupiny

IFRS7p27(a)

(c) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, sa stanoví rôznymi oceňovacími metódami. Skupina si vyberie niektoré metódy, a vykoná odhady na základe podmienok trhu existujúcich k danému dátumu súvahy. Pre finančný majetok určený na predaj, ktorý nebol obchodovaný na aktívnom trhu použila Skupina analýzu diskontovaných peňažných tokov.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

Účtovná hodnota finančného majetku určeného na predaj by bola približne o 12 tis. Sk nižšia alebo 15 tis. Sk vyššia, ak by sa diskontná sadzba použitá pri analýze diskontovaných peňažných tokov líšila o 10% od odhadov vedenia.

(d) Vykazovanie výnosov

Pri účtovaní predaja dizajnerských služieb s fixnou cenou používa Skupina metódu percenta dokončenosti. Táto metóda si vyžaduje, aby Skupina odhadla služby realizované k danému dňu ako percento z celkových služieb, ktoré sa majú vykonať. Ak by sa pomer vykonaných služieb k celkovým službám líšil od odhadu vedenia o 10 percent, v prípade zvýšenia vykonaných služieb voči celkovým službám by sa výška vykázaných výnosov za rok zvýšila o 175 tis. Sk, v prípade zníženia vykonaných služieb voči celkovým službám by sa výška vykázaných výnosov znížila o 160 tis. Sk.

1p113 4.2 Zásadné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov

(a) Účtovanie výnosov

Skupina zaúčtovala výnosy vo výške 950 tis. Sk z predaja tovaru Leathertex and Co. v Euravii v roku 2006. Kupujúci má právo vrátiť tovar v prípade nespokojnosti. Skupina je presvedčená, že na základe skúseností z minulosti, nepresiahne percento nespokojnosti 3%. Z tohto dôvodu Skupina vykázala výnosy z tejto transakcie a príslušnú rezervu z titulu vrátenia výrobkov. Ak by sa odhad líšil o 1%, výnosy by sa znížili/zvýšili o 10 tis. Sk.

(b) Pokles hodnoty finančného majetku určeného na predaj

Pri určení či došlo k poklesu hodnoty finančného majetku určeného na predaj sa Skupina riadi požiadavkami IAS 39. Pre toto určenie je potrebné posúdenie vedenia. Pri posúdení Skupina okrem iného zhodnotí ako dlho a v akom rozsahu je reálna hodnota investície nižšia v porovnaní s obstarávacou cenou, posúdi finančnú stabilitu a krátkodobý obchodný výhľad subjektu, do ktorého investuje, vrátane faktorov ako sú: výkony odvetvia, zmeny technológie a cash flow z prevádzkovej a finančnej činnosti.

Ak by sa všetky zníženia reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu považovali za významné alebo trvajú dlhšie obdobie, vznikla by Skupine v účtovnej závierke za rok 2006 ďalšia strata vo výške 1 300 tis. Sk, predstavujúca prevod celkových úprav reálnej hodnoty zo zníženia hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj vykázaných vo vlastnom imaní do výkazu ziskov a strát.

5. Údaje o segmentoch

14p50
14p81

(a) Prvotný formát vykazovania – odvetvové segmenty

K 31. decembru 2006 bola Skupina celosvetovo organizovaná do dvoch hlavných odvetvových segmentov:

- Výroba a predaj rôznych druhov obuvi v rámci veľkoobchodu; a
- Prevádzka reťazcov maloobchodných predajní s obuvou a iným koženým tovarom.

Ostatné činnosti Skupiny predstavujú predaj dizajnerských služieb a prepravu tovaru pre iných výrobcov obuvi. Ani jedna z uvedených činností nepredstavuje segment podliehajúci samostatnému vykazovaniu.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

V tabuľke nižšie sú uvedené výsledky segmentu za rok končiaci 31. decembra 2006:

		Veľkoobchod	Maloobchod	Ostatné	Nealokované	Skupina
14p51	Tržby segmentu	152 825	85 929	8 150	-	246 904
14p51	Predaje medzi segmentmi	-35 870	-	-	-	-35 870
14p51, 67	Výnosy	<u>116 955</u>	<u>85 929</u>	<u>8 150</u>	-	<u>211 034</u>
14p52, 67	Prevádzkový zisk/výsledok segmentu	44 520	11 743	3 713	5 361	54 615
	Finančné výnosy					550
	Finančné náklady					<u>-7 623</u>
	Finančné náklady netto (Poznámka č. 27)					-7 073
14p64	Podiel na strate pridružených spoločností (Poznámka č. 8)	200	-389	15	-	174
14p67	Zisk pred zdanením					<u>47 368</u>
	Daň z príjmov právnických osôb					<u>-14 792</u>
	Zisk za účtovné obdobie					<u>32 576</u>

Výsledky segmentu za rok končiaci 31. decembra 2005:

		Veľkoobchod	Maloobchod	Ostatné	Nealokované	Skupina
14p51	Tržby segmentu	134 330	4 072	876	-	139 278
14p51	Predaje medzi segmentmi	-26 918	-	-	-	-26 918
14p51, 67	Výnosy	<u>107 412</u>	<u>4 072</u>	<u>876</u>	-	<u>112 360</u>
14p52, 67	Prevádzkový zisk/výsledok segmentu	34 633	1 796	-3	-1 953	36 473
	Finančné výnosy					489
	Finančné náklady					<u>-11 549</u>
	Finančné náklady netto (Poznámka č. 27)					-11 060
14p64	Podiel na strate pridružených spoločností (Poznámka č. 8)	155	-	-10	-	145
14p67	Zisk pred zdanením					<u>25 558</u>
	Daň z príjmov právnických osôb					<u>-8 865</u>
	Zisk za účtovné obdobie					<u>16 693</u>

Ostatné položky segmentu zahrnuté do výkazu ziskov a strát:

		Rok končiaci 31. decembra 2006				Rok končiaci 31. decembra 2006			
		Veľko- obchod	Malo- obchod	Ostatné	Skupina	Veľko- obchod	Malo- obchod	Ostatné	Skupina
14p58	Odpisy (Poznámka č. 6)	9 727	7 539	488	17 754	9 280	250	132	9 662
14p58	Amortizácia (Poznámka č. 7)	600	80	120	800	365	150	50	565
36p129(a)	Pokles hodnoty goodwillu (Poznámka č. 7)	4 650	-	-	4 650	-	-	-	-
36p129(b)	Rozpustenie opravnej položky k zníž. hodnoty zásob (Poznámka č. 12)	-	-	-	-	603	-	-	603
DV, 14p59	Náklady na reštrukturalizáciu (Poznámka č. 21)	1 100	-	-	1 100	-	-	-	-

14p43 Maloobchod v roku 2005 nespĺňal kritériá samostatného segmentu. Po akvizícii Skupiny XYZ (Poznámka 35) v roku 2006 sa maloobchod kvalifikuje ako samostatný segment a údaje za rok 2005 boli upravené.

Prevody alebo transakcie medzi odvetvovými segmentmi sa uskutočňujú za bežných obchodných podmienok, aké by boli k dispozícii aj nezávislým osobám.

14p16 Majetok segmentu tvorí najmä dlhodobý majetok, nehmotný majetok, investície do pridružených spoločností, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, deriváty označené ako zaistenie budúcich obchodných

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

transakcií, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Nealokované aktíva predstavujú odložené dane, finančný majetok k dispozícii na predaj, ostatný finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a deriváty určené alebo označené ako zaistenie úverov.

14p16 Závazky segmentu predstavujú prevádzkové záväzky (vrátane derivátov označených ako zaistenie budúcich obchodných transakcií). Nealokované záväzky predstavujú položky ako dane a pôžičky vrátane príslušných hedgingových derivátov.

14p57 Investičné výdavky predstavujú prírastky dlhodobého majetku (Poznámka 6) a nehmotného majetku (Poznámka 7), vrátane prírastku v dôsledku akvizícií prostredníctvom podnikových kombinácií (Poznámky 6, 7 a 35).

Majetok a záväzky segmentu k 31. decembru 2006 a investičné výdavky za rok končiaci k uvedenému dátumu:

		Obchodný segment			Nealokované	Skupina
		Veľkoobchod	Maloobchod	Ostatné		
14p55	Aktíva	145 430	86 396	18 647	35 278	285 751
14p66	Prídružené spol	7 207	-	6 166	-	13 373
14p67	Aktíva spolu	152 637	86 396	24 813	35 278	299 124
14p56,67	Záväzky	13 156	11 100	676	133 566	158 498
14p57	Investičné výdavky (Poznámky č. 6 a 7)	9 031	75 360	3 849	-	88 240

Majetok a záväzky segmentu k 31. decembru 2005 a investičné výdavky za rok končiaci k uvedenému dátumu:

		Obchodný segment			Nealokované	Skupina
		Veľkoobchod	Maloobchod	Ostatné		
14p55	Aktíva	174 289	5 672	12 321	26 582	218 864
14p66	Prídružené spol	7 050	-	6 194	-	13 244
14p67	Aktíva spolu	181 339	5 672	18 515	26 582	232 108
14p56,67	Záväzky	16 838	55	502	116 335	133 730
14p57	Investičné výdavky (Poznámky č. 6 a 7)	5 765	93	884	-	6 742

(b) *Druhotný formát vykazovania – geografické segmenty*

14p81 Uvedené tri odvetvové segmenty Skupiny vykonávajú svoju činnosť v štyroch hlavných geografických oblastiach a sú riadené celosvetovo. Sídlo Spoločnosti, ktorá je zároveň hlavnou prevádzkovou spoločnosťou je Slovensko. Predmet činnosti zahŕňa najmä výrobu a predaj obuvi.

Skupina uskutočňuje maloobchodnú činnosť najmä na Slovensku, vo Veľkej Británii (VB) a v USA.

14p69	Predaje	2006	2005
	SR	78 492	49 312
	VB	53 236	28 000
	USA	64 128	27 779
	Ostatné krajiny	15 178	7 269
		<u>211 034</u>	<u>112 360</u>

Výnosy sa vykazujú podľa krajiny, kde má sídlo odberateľ.

14p69	Aktíva spolu	2006	2005
	SR	69 606	49 567
	VB	48 638	41 517
	USA	54 513	33 737
	Ostatné krajiny	66 291	61 551
		<u>239 048</u>	<u>186 372</u>
	Prídružené spoločnosti (Poznámka 8)	13 373	13 244
	Nealokované aktíva	46 703	32 492
		<u>299 124</u>	<u>232 108</u>

Celkové aktíva sa vykazujú podľa územného umiestnenia aktíva.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

14p69	Investičné výdaje	2006	2005
	SR	36 354	2 008
	VB	34 092	2 696
	USA	11 848	650
	Ostatné krajiny	5 946	1 388
		<u>88 240</u>	<u>6 742</u>

Investičné výdaje sa vykazujú podľa územného umiestnenia aktíva.

18p35(b)	Analýza výnosov podľa kategórie	2006	2005
	Predaj tovaru	202 884	104 495
	Predaj služieb	8 000	7 800
	Licenčné zmluvy	150	65
		<u>211 034</u>	<u>112 360</u>

6. Dlhodobý hmotný majetok

		Pozemky a budovy	Stroje a dopr. prostr.	Zariadenia	Spolu
1p75(a)	1. január 2005				
16p73(d)	Obstarávacia cena alebo ocenenie	39 323	69 850	20 025	129 198
	Oprávky	-2 333	-17 524	-3 690	-23 547
	Zostatková hodnota	<u>36 990</u>	<u>52 326</u>	<u>16 335</u>	<u>105 651</u>
16p73(e)	Rok končiaci 31. decembra 2005				
	Stav na začiatku obdobia	36 990	52 326	16 335	105 651
	Kurzové rozdiely	-381	-703	-423	-1 507
	Zisk z precenenia (Poznámka č. 16)	1 133	-	-	1 133
	Prírastky	1 588	2 970	1 484	6 042
	Úbytky (Poznámka č. 32)	-	-2 607	-380	-2 987
	Odpisy (Poznámka č. 25)	-636	-4 186	-4 840	-9 662
	Zostatková hodnota na konci obdobia	<u>38 694</u>	<u>47 800</u>	<u>12 176</u>	<u>98 670</u>
16p73(d)	31. december 2005				
	Obstarávacia cena alebo ocenenie	39 330	66 903	20 026	126 259
	Oprávky	-636	-19 103	-7 850	-27 589
	Zostatková hodnota	<u>38 694</u>	<u>47 800</u>	<u>12 176</u>	<u>98 670</u>
16p73(e)	Rok končiaci 31. decembra 2006				
	Stav na začiatku obdobia	38 694	47 800	12 176	98 670
	Kurzové rozdiely	1 601	1 280	342	3 223
	Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka č. 35)	49 072	5 513	13 199	67 784
	Prírastky	7 126	427	2 202	9 755
	Úbytky (Poznámka č. 30)	-2 000	-3 729	-608	-6 337
	Odpisy (Poznámka č. 25)	-3 545	-4 768	-9 441	-17 754
	Zostatková hodnota na konci obdobia	<u>90 948</u>	<u>46 523</u>	<u>17 870</u>	<u>155 341</u>
16p73(d)	31. december 2006				
	Obstarávacia cena alebo ocenenie	95 129	58 268	26 927	180 324
	Oprávky	-4 181	-11 745	-9 057	-24 983
	Zostatková hodnota	<u>90 948</u>	<u>46 523</u>	<u>17 870</u>	<u>155 341</u>
16p77(a-d)	Pozemky a budovy Skupiny boli naposledy precenené k 1. januáru 2005 nezávislými znalcami. Ocenenia boli vykonané na základe hodnoty na voľnom trhu. Zisk z precenenia po odpočítaní príslušnej odloženej dane bol zaúčtovaný v prospech ostatných fondov vo vlastnom imaní (Poznámka 16).				
DV1P93	Odpisy vo výške 8 054 tis. Sk (2005: 5 252 tis. Sk) boli zaúčtované na ťarchu nákladov na predaj tovaru, 5 568 tis. Sk (2005: 2 410 tis. Sk) do nákladov na predaj a marketing a 4 132 tis. Sk (2005: 2 000 tis. Sk) do administratívnych nákladov.				
17p35(c)	Platby vo výške 1 172 tis. Sk (2005: 895 tis. Sk) a 9 432 tis. Sk (2005: 7 605 tis. Sk) za prenájom strojov a majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát (Poznámka 25).				

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

16p77(e) Pokiaľ by boli pozemky a budovy vykázané v historických cenách, mali by nasledujúcu hodnotu:

	2006	2005
Obstarávacia cena alebo ocenenie	81 541	25 255
Oprávky	-15 512	-11 480
Zostatková hodnota	66 029	13 775

16p74(a) Bankové úvery sú zaistené nehnuteľnosťami až do výšky 37 680 tis. Sk (2005: 51 306 tis. Sk) (Poznámka č. 18).

7. Nehmotný majetok

		Goodwill & licencie	Obch. známky	Ostatné ¹	Spolu
38p118(c)	1. január 2005				
IFRS3p75(a)	Obstarávacia cena	12 546	7 301	1 355	21 202
IFRS3p75(a)	Oprávky a pokles hodnoty	-	-330	-510	-840
	Zostatková hodnota	12 546	6 971	845	20 362
38p118(e)	Rok končiaci 31. decembra 2005				
IFRS3p74	Počiatočná hodnota	12 546	6 971	845	20 362
IFRS3p75(f)	Kurzové rozdiely	-546	-306	-45	-897
	Prírastky	-	700	-	700
	Amortizácia ³ (Poznámka 25)	-	-365	-200	-565
	Zostatková hodnota na konci obdobia	12 000	7 000	600	19 600
38p118(c)	31. december 2005				
	Obstarávacia cena	12 000	7 710	1 300	21 010
	Oprávky a pokles hodnoty	-	-710	-700	-1 410
	Zostatková hodnota	12 000	7 000	600	19 600
38p118(e)	Rok končiaci 31. decembra 2006				
IFRS3p74	Počiatočná hodnota	12 000	7 000	600	19 600
IFRS3p75(f)	Kurzové rozdiely	341	96	134	571
38p118(e)(i)	Prírastky	-	2 684	366	3 050
IFRS3p75(b)	Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka 35)	3 651	4 000	-	7 651
IFRS3p75(e)	Pokles hodnoty ² (Poznámka 25)	-4 650	-	-	-4 650
	Amortizácia ³ (Poznámka 25)	-	-680	-120	-800
	Zostatková hodnota na konci obdobia	11 342	13 100	980	25 422
38p118(c)	31. december 2006				
IFRS3p75(h)	Obstarávacia cena	15 992	14 480	1 800	32 272
IFRS3p75(h)	Oprávky a pokles hodnoty	-4 650	-1 380	-820	-6 850
	Zostatková hodnota	11 342	13 100	980	25 422

38p118 ¹ Ostatný nehmotný majetok predstavujú aktivované náklady na vývoj softvéru vytvorené vlastnou činnosťou a ostatné náklady.

36p126(a) ² Zostatková hodnota segmentu bola znížená na realizovateľnú hodnotu zaúčtovaním straty zo zníženia hodnoty voči goodwillu. Táto strata bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát ako 'náklady na predaj tovaru'.

38p118(d) ³ Amortizácia vo výške 40 tis. Sk (2005: 100 tis. Sk) je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát ako „náklady na predaj tovaru“; 680 tis Sk 2005: 365 tis Sk) ako náklady na predaj a marketing; a 80 tis. Sk (2005: 100 tis. Sk) ako administratívne náklady.

36p134(d) *Testy na pokles hodnoty goodwillu*

Goodwill sa alokuje medzi jednotky Skupiny generujúce peňažné prostriedky (JGPP), identifikované podľa krajiny kde je umiestnená prevádzka alebo odvetvový segment.

Nižšie uvádzame alokovanie goodwillu na úrovni segmentu.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

36p134(d)	2006			2006		
	Veľko- obchod	Malo- obchod	Spolu	Veľko- obchod	Malo- obchod	Spolu
SR	6 250	1 051	7 301	5 970	120	6 090
USA	325	1 651	1 976	125	30	155
VB	740	869	1 609	625	80	705
Ostatné krajiny	346	110	456	4 950	100	5 050
	7 661	3 681	11 342	11 670	330	12 000

14p43 V roku 2005 nespĺňal maloobchod podmienky samostatného segmentu. V dôsledku akvizície Skupina XYZ v roku 2006 (Poznámka 37), však nadobudol charakter samostatného segmentu a údaje za rok 2005 boli upravené.

36p134(c)
36p134(d)(iii) Realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky sa stanoví na základe výpočtov úžitkovej hodnoty. Tieto výpočty využívajú odhad peňažných tokov založený na finančných rozpočtoch schválených vedením na obdobie piatich rokov. Peňažné toky plánované na viac ako päť rokov sa určia extrapoláciou pri použití miery rastu uvedenej nižšie. Miera rastu nepresahuje dlhodobú priemernú mieru rastu pre maloobchod s obuvou, v ktorom jednotka podniká.

36p134(d)(i) Kľúčové predpoklady pre výpočet úžitkovej hodnoty:

	Veľkoobchod				Maloobchod			
	SR	USA	VB	Ostatné	SR	USA	VB	Ostatné
36p134(d) Hrubá marža ¹	60,0%	59,0%	60,0%	56,0%	58,0%	56,0%	58,0%	55,0%
36p134(d)(i) Miera rastu ²	1,8%	1,8%	1,8%	1,9%	1,1%	1,3%	1,1%	1,4%
36p134(d)(v) Diskontná sadzba ³	10,5%	10,0%	10,7%	12,8%	11,5%	11,0%	11,8%	13,5%

¹ Rozpočtovaná hrubá marža.

² Vážený priemer miery rastu, použitý pri extrapolácii peňažných tokov nad plánované obdobie.

³ Diskontná sadzba pred zdanením aplikovaná na projekcie peňažných tokov.

36p134(ii) Tieto predpoklady sa použili pri analýze jednotlivých jednotiek generujúcich peňažné prostriedky v rámci odvetvového segmentu.

36p55 Vedenie stanovilo plánovanú hrubú maržu na základe výkonov v minulých obdobiach a predpokladaného vývoja trhu. Použité vážené priemery miery rastu sú konzistentné s predpoveďami uvedenými v správach za odvetvie. Použité diskontné sadzby sú uvádzané pred zdanením a zohľadňujú špecifické riziká súvisiace s príslušným segmentom.

36p130(a) Strata z poklesu hodnoty vznikla v jednotke generujúcej peňažné prostriedky zaoberajúcej sa veľkoobchodom na Novom Zélande, (zahrnuté do položky 'Ostatné krajiny') v dôsledku rozhodnutia znížiť výrobu alokovanú týmto prevádzkam (viď tiež Poznámku 21). Rozhodnutie bolo prijaté na základe prehodnotenia objemov výroby alokovaných jednotlivým JGPP, s cieľom využiť výhodné podmienky na trhu. Skupina v tejto súvislosti prehodnotila aj postupy prijaté pre odpisovanie dlhodobého majetku v krajine a podľa odhadov nebude mať toto rozhodnutie vplyv na ekonomickú životnosť majetku. Okrem goodwillu nenastal pokles hodnoty u žiadneho majetku. Diskontná sadzba pred zdanením a použitá pre veľkoobchod v JGPP na Novom Zélande predstavovala 12%.

8. Investície v pridružených spoločnostiach

	2006	2005
Na začiatku roka	13 244	13 008
Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka č. 35)	389	-
28p38 Podiel na (strate)/zisku ⁴	-174	145
Kurzové rozdiely	-74	105
Ostatné pohyby vlastného imania (Poznámka č. 16)	-12	-14
28p38 Na konci roka	13 373	13 244

IFRS3p29,
28p23 Investície v pridružených podnikoch k 31. decembru 2006 zahŕňajú goodwill vo výške 1 020 tis. Sk (2005: 1 020 tis. Sk).

⁴ Podiel na zisku/(strate) je uvedený po zdanení a odpočítaní podielov v pridružených spoločnostiach (IG14).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**28p37(b)** Podiel Skupiny v hlavných pridružených spoločnostiach (žiadna z nich nie je kótovaná na burze) bol nasledujúci¹:

Meno	Krajina sídla spoločnosti	Majetok	Závazky	Výnosy	Zisk/(strata)	% podiel
2005						
Alfa Limited	Cyprus	27 345	20 295	35 012	155	25
Beta S. A.	Grécko	9 573	3 379	10 001	-10	30
		36 918	23 674	45 013	145	
2006						
Alfa Limited	Cyprus	32 381	25 174	31 123	200	25
Beta S. A.	Grécko	12 115	5 949	9 001	15	30
Delta Limited	VB	15 278	15 278	25 741	-389	42
		59 774	46 401	65 865	-174	

28p37(g) Skupina nevykázala stratu vo výške 20 tis. Sk (2005: nula) za spoločnosť Delta Limited. Nevykázaná kumulovaná strata predstavovala 20 tis. Sk (2005: nula).**9. Finančný majetok určený na predaj**

	2006	2005
Stav na začiatku roka	14 910	14 096
Kurzové rozdiely	646	-435
Akvízia dcérskej spoločnosti (Poznámka 37)	473	-
Prírastky	2 781	1 126
Čistý zisk/(strata) z precenenia do vlastného imania (Poznámka 16)	560	123
Stav na konci roka	19 370	14 910
Mínus: dlhodobá časť	-17 420	-14 910
1p57 Krátkodobá časť	1 950	-

IFRS7p16 V rokoch 2005 a 2006 nedošlo k predaju a nebola vytvorená opravná položka k poklesu hodnoty finančného majetku určeného na predaj.**IFRSp27(b),31,34** Finančný majetok určený na predaj zahŕňa:

	2006	2005
Kótované cenné papiere:		
– majetkové cenné papiere – SR	8 335	8 300
– majetkové cenné papiere – USA	5 850	2 086
– majetkové cenné papiere – VB	4 550	4 260
– Dlhopisy s pevným úrokom 6,5% a dátumom splatnosti 27. augusta 2010	210	-
– Nekumulatívne, neumoriteľné prioritné akcie s 9%-ným úrokom	78	-
Nekótované cenné papiere:		
– Dlhopisy obchodované na neaktívnom trhu s pevnou úrokovou sadzbou od 6,3% do 6,5% a splatnosťou júl 2009 až máj 2011 a dlhopisy súkromných emitentov	347	264
	19 370	14 910

IFRS7p34(c) Finančný majetok určený na predaj je denominovaný v nasledujúcich menách:

	2006	2005
SKK	7 897	8 121
USD	5 850	2 086
GBP	4 550	4 260
Ostatné meny	1 073	443
	19 370	14 910

¹ Cieľom alternatívnej metódy prezentácie je poskytnúť informácie o brutto hodnote majetku a záväzkov (s výnimkou goodwillu) pridružených spoločností, nie však informácie o podiele Skupiny.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS7p27(a),(b)	Reálne hodnoty nekótovaných cenných papierov sú založené na diskontovaní peňažných tokov, použitím úrokovej sadzby odvodené od trhovej úrokovej sadzby a rizikovej prirážky, špecifickej pre nekótované cenné papiere. (2006: 6%, 2005: 5,8%).
IFRS7p36(a)	Maximálne úverové riziko k dátumu súvahy predstavovala reálna hodnota dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj.
IFRS7p36(c)	Finančný majetok nie je po lehote splatnosti a jeho hodnota sa neznížila.

10. Derivátové finančné nástroje

		2006		2005	
		Majetok	Závazky	Majetok	Závazky
IFRS7p22(a)(b)	Úrokové swapy – zaistenie (hedging) peňažných tokov	351	110	220	121
IFRS7p22(a)(b)	Úrokové swapy – zaistenie (hedging) reálnej hodnoty	57	37	49	11
IFRS7p22(a)(b)	Forwardové menové kontrakty – zaistenie (hedging) peňažných tokov	695	180	606	317
	Forwardové menové kontrakty – určené na obchodovanie	361	268	321	298
	Spolu	1 464	595	1 196	747
	Mínus dlhodobá zložka:				
	Úrokové swapy – zaistenie (hedging) peňažných tokov	345	100	200	120
	Úrokové swapy – zaistenie (hedging) reálnej hodnoty	50	35	45	9
		395	135	245	129
	Krátkodobá zložka	1 069	460	951	618

Obchodované deriváty sú klasifikované ako krátkodobý majetok alebo záväzok. Celková reálna hodnota hedgingového derivátu sa klasifikuje ako dlhodobý majetok alebo záväzok, ak je zostatková doba splatnosti poločky hedgingu viac ako 12 mesiacov a ako krátkodobý majetok alebo záväzok, ak je zostatková doba splatnosti menej ako 12 mesiacov.

IFRS7p24	Neefektívna časť vykázaná vo výkaze ziskov a strát, ktorá vznikla v dôsledku zaistenia reálnej hodnoty, predstavuje stratu vo výške 1 tis. Sk (2005: 1 tis. Sk) (Poznámka 22). Neefektívna časť vykázaná vo výkaze ziskov a strát, ktorá vznikla v dôsledku zaistenia peňažných tokov predstavuje 17 tis. Sk (2005: 14 tis. Sk) (Poznámka 22). Zo zaistenia investícií do zahraničného subjektu nevznikla neefektívna zložka.
IFRS7p36(a)	Maximálne úverové riziko k dátumu súvahy predstavuje reálna hodnota derivátového majetku vykázaného v súvahe.
IFRS7p31	<i>(a) Forwardové menové kontrakty</i> Hypotetická suma istiny nesplatených forwardových menových kontraktov predstavuje k 31. decembru 2006 92 370 tis. Sk; (2005: 89 689 tis. Sk).
IFRS7p23(a) 39p100	Očakáva sa, že k rôznym dátumom v nasledujúcich 12 mesiacoch sa budú realizovať predpokladané vysoko pravdepodobné zaistené transakcie. Zisky a straty zaúčtované vo vlastnom imaní ako fondy zo zaistenia (Poznámka 16) z úrokových swapov k 31. decembru 2006, sa priebežne rozpúšťajú do výkazu ziskov a strát v období, resp. obdobiach, kedy má zaistená transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát. Vo všeobecnosti to je do 12 mesiacov od dátumu súvahy, ak zisk alebo strata nie je zahrnutá do obstarávacej ceny pri prvotnom vykázaní kúpy majetku; v takom prípade sa rozpúšťajú počas doby životnosti majetku (5 – 10 rokov).
IFRS7p31	Hypotetická suma istiny z otvorených úrokových swapov k 31. decembru 2006 predstavovala 4 314 tis. Sk (2005: 3 839 tis. Sk).
IFRS7p23(a)	<i>(b) Úrokové swapy</i> Fixné úrokové sadzby sa k 31. decembru 2006 pohybovali od 6,9% do 7,4% (2005: od 6,7% do 7,2%) a pohyblivé úrokové sadzby boli EURIBOR a LIBOR. Zisky a straty zaúčtované vo vlastnom imaní ako fondy zo zaistenia (Poznámka 16) z úrokových swapov k 31. decembru 2006, budú priebežne rozpúšťané do výkazu ziskov a strát až do úplného splatenia bankového úveru (Poznámka 18).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**IFRS7p22***(c) Zaistenie (hedging) investícií do zahraničných subjektov*

Časť pôžičky Skupiny denominovanej v USD vo výške 321 tis. Sk (2005: 321 tis. Sk) je určená na zaistenie čistých investícií do americkej dcérskej spoločnosti. Reálna hodnota pôžičky k 31. decembru 2006 predstavovala 370 tis. Sk (2005: 279 tis. Sk). Kurzová strata vo výške 45 tis. Sk (2005: zisk 40 tis. Sk) z prepočtu pôžičky na Sk ku dňu účtovnej závierky bola vykázaná vo vlastnom imaní v položke 'ostatné fondy' (Poznámka 16).

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

		2006	2005
IFRSp36, 1p74	Pohľadávky z obchodného styku	18 174	16 944
	Mínus: opravná položka k poklesu hodnoty pohľadávok	-109	-70
1p75(b)	Pohľadávky z obchodného styku – netto	18 065	16 874
1p75(b)	Poskytnuté preddavky	1 300	1 146
1p75(b),24p17(b)	Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 38)	54	46
1p75(b),24p17(b)	Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (Poznámka 38)	2 668	1 388
		<u>22 087</u>	<u>19 454</u>
1p75(b)	Mínus dlhodobá časť: pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-2 322	-1 352
	Krátkodobá časť	19 765	18 102

Všetky dlhodobé pohľadávky sú splatné do piatich rokov od dátumu účtovnej závierky.

IFRS7p25

Reálne hodnoty obchodných a iných pohľadávok sú nasledujúce:

	2006	2005
Pohľadávky z obchodného styku	18 065	16 874
Poskytnuté preddavky	1 300	1 146
Pohľadávky voči spriazneným stranám	54	46
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	2 722	1 398
	<u>22 141</u>	<u>19 464</u>

IFRS7p27(a)

Reálne hodnoty úverov poskytnutých spriazneným stranám sú založené na peňažných tokoch diskontovaných úrokovou sadzbou odvodenou z úrokových sadzieb pôžičiek vo výške 7,5% (2004: 7,2%). Diskontná sadzba predstavuje LIBOR plus príslušný rating.

24p17(b)(i)

Efektívne úrokové sadzby dlhodobých pohľadávok boli nasledujúce:

	2006	2005
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (Poznámka č. 36)	6,5-7,0%	6,5-7,0%

IFRS7p14

K 31. decembru 2006 previedli niektoré európske dcérske spoločnosti banke zostatky pohľadávok vo výške 1 014 tis. Sk výmenou za hotovosť. Transakcia bola vykázaná ako zaistený úver (Poznámka 18). Ak subjekty nedodržia úverovú zmluvu, má veriteľ nárok na peňažné toky z prevedených pohľadávok. Ak sú podmienky dodržané, subjekt zinkasuje pohľadávku a poskytne novú pohľadávku ako zabezpečenie.

IFRS7p37(b)
IFRS7p37(b)

Za rok končiaci 31. decembra 2006 vykázala Skupina stratu z poklesu hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 227 tis. Sk (2005: 142 tis. Sk). K 31. decembru 2006 vytvorila Spoločnosť opravnú položku k pohľadávkam vo výške 109 tis. Sk (2005: 70 tis. Sk). Pohľadávky u ktorých došlo k poklesu hodnoty sa týkajú najmä veľkoodberateľov, ktorí sa dostali do neočakávane zložitej ekonomickej situácie. Očakáva, sa, že časť sumy pohľadávok bude možné zinkasovať. Veková štruktúra týchto pohľadávok bola nasledujúca:

	2006	2005
3 – 6 mesiacov	177	108
6 mesiacov a viac	50	34
	<u>227</u>	<u>142</u>

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS7p37(a)	K 31. decembru 2006 boli pohľadávky z obchodného styku vo výške 277 tis. Sk (2005: 207 tis. Sk) po lehote splatnosti avšak nedošlo u nich k poklesu hodnoty.		
IFRS7p36(c)	Tieto súvisia s viacerými odberateľmi, ktorí doteraz neporušili podmienky. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledujúca:		
		2006	2005
	Menej ako 3 mesiace	177	108
	3 - 6 mesiacov	100	99
		<u>277</u>	<u>207</u>
IFRS7p31, 34(c)	Účtovné hodnoty pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok Skupiny sú denominované v nasledujúcich menách:		
		2006	2005
	SKK	9 846	8 441
	USD	5 987	6 365
	GBP	6 098	4 500
	Ostatné meny	156	148
		<u>22 087</u>	<u>19 454</u>
IFRS7p16	Pohyb opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:		
		2006	2005
IFRS7p20(e)	Stav k 1. januáru	70	38
	Opravná položka k poklesu hodnoty pohľadávok	74	61
	Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-28	-23
	Rozpustenie	-10	-8
	Oddiskontovanie (Poznámka 27)	3	2
	Stav k 31. decembru	<u>109</u>	<u>70</u>
	Tvorba a rozpustenie opravnej položky k poklesu hodnoty pohľadávok z obchodného styku bolo zahrnuté do nákladov na predaj a marketing vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25). Oddiskontovanie je zahrnuté do finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 27). Sumy účtované na účet opravnej položky sa odpíšu v čase, keď sa už neočakáva ďalšie zinkasovanie prostriedkov.		
IFRS7p16	Ostatné triedy pohľadávok neobsahujú pohľadávky, ku ktorým je potrebné tvoriť opravné položky.		
IFRS7p36(a)	Maximálne kreditné riziko k súvahovému dňu je do výšky reálnej hodnoty pohľadávok uvedených vyššie. Skupina nemá pohľadávky zabezpečené záložným právom.		

12. Zásoby

2p36(b), 1p75(c)		2006	2005
	Suroviny	7 622	7 612
	Nedokončená výroba	1 810	1 796
	Hotové výrobky ¹	15 268	8 332
		<u>24 700</u>	<u>17 740</u>
2p36(d), 38	Obstarávací cena zásob zúčtovaná do nákladov a vykázaná ako 'náklady na predaj tovaru' predstavovala 60 252 tis. Sk (2005: 29 545 tis. Sk).		
2p36(f)(g) 36p126(b) 36p130(a)	Skupina spätne zaúčtovala sumu 603 tis. Sk, ktorá bola pôvodne súčasťou opravnej položky k zásobám, vytvorenej v júli 2005. Skupina predala všetok odpísaný tovar nezávislej maloobchodnej spoločnosti v Austrálii za pôvodnú obstarávaciu cenu. Spätne zaúčtovaná suma bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát ako Náklady na predaj tovaru.		

¹ V niektorých prípadoch sa vyžaduje osobitné zverejnenie hotových výrobkov v reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

13. Ostatný finančný majetok v reálnej hodnote vykázaný vo výkaze ziskov a strát

IFRS7p8(a)		2006	2005
27(b),31,	Kótované cenné papiere – držané na obchodovanie		
34(c)	– Majetkové cenné papiere – SR	5 850	3 560
	– Majetkové cenné papiere – USA	4 250	3 540
	– Majetkové cenné papiere – VB	1 720	872
		<u>11 820</u>	<u>7 972</u>

7p15 Ostatný finančný majetok vykázaný v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát je prezentovaný v sekcii o prevádzkovej činnosti v rámci zmien stavu pracovného kapitálu vo výkaze cash flow. (Poznámka 32).

Zmeny v reálnej hodnote ostatného finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát sú vykázané v rámci položky ostatné (straty)/zisky – netto.

IFRS7p27(b) Reálna hodnota všetkých majetkových cenných papierov vychádza zo súčasnej ceny ponuky na aktívnom trhu.

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2006	2005
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť	12 698	30 798
Krátkodobé bankové vklady	9 530	5 414
	<u>22 228</u>	<u>36 212</u>

7p45 Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledujúce položky:

	2006	2005
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22 228	36 212
7p8 Kontokorentné účty (Poznámka 18)	-2 650	-6 464
	<u>19 578</u>	<u>29 748</u>

15. Základné imanie

1p76	Počet akcií (v tis.)	Kmeňové akcie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Spolu akcie
	20 000	20 000	10 424	-	30 424
	Stav k 1. januáru 2005				
	Zamestnanecké opcie na akcie:				
IFRS 2p51(a)	-	-	822 ¹	-	822
1p97(a),(c)	-	-	822 ¹	-	822
	- výnos z vydaných akcií	-	-	-	-
	1 000	1 000	70	-	1 070
	Stav k 31. decembru 2005				
	21 000	21 000	11 316	-	32 316
	Zamestnanecké opcie na akcie:				
IFRS 2p51(a)	-	-	690 ¹	-	690
1p97(a)(c)	-	-	690 ¹	-	690
	- výnos z vydaných akcií	-	-	-	-
	750	750	200	-	950
	Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka č. 35)	3 550	3 550	6 450	-
	3 550	3 550	6 450	-	10 000
	Nákup vlastných akcií	-875	-	-2 564	-2 564
1p76(a)	24 425	25 300	18 656	-2 564	41 392
	K 31. decembru 2006				

1p76(a) Celkový počet schválených kmeňových akcií je 50 miliónov (2005: 50 miliónov akcií) s nominálnou hodnotou 1 tis. Sk za akciu (2005: 1 tis. Sk za akciu). Všetky vydané akcie boli plne splatené.

1p76(a) 18. apríla 2006 Spoločnosť obstarala 875 000 vlastných akcií kúpou na burze cenných papierov. Celková suma zaplatená za kúpu akcií, bez dane z príjmov predstavovala 2 564 tis. Sk a bola odpočítaná od vlastného imania. Akcie sú vedené ako 'vlastné akcie'. Spoločnosť má právo znova vydať tieto akcie v budúcnosti. Všetky vydané akcie Spoločnosti boli plne splatené.

¹ V súlade s predpismi platnými v danej krajine sa v súvislosti s IFRS 2 urobí zápis v prospech účtu vlastného imania. Môže ísť o špeciálny fond, nerozdelený zisk alebo základné imanie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**10p21**

15. januára 2007 Spoločnosť znovu vydala 500 000 vlastných akcií za celkovú úhradu 1 500 tis. Sk.

IFRS2p45(a)**Opcie na akcie**

Opcie na akcie sa pridelujú dňom predstavenstva a vybraným zamestnancom. Realizačná cena akcií sa rovná trhovej hodnote akcií v deň pridelenia, mínus 15%. Opcie môžu byť uplatnené po odpracovaní ďalšieho roka u zamestnávateľa. Opcie je možné realizovať po uplynutí jedného roka odo dňa pridelenia, v prípade, že Skupina splní plán ziskovosti a rastu predaja; zmluvná doba viazanosti opcií je päť rokov. Skupina nemá zmluvnú ani mimozmluvnú povinnosť spätne odkúpiť alebo vyplatiť opcie v hotovosti.

Pohyby v počte neuplatnených opcií a ich vážené priemery realizovateľných cien sú nasledujúce:

		2006		2005	
		Priemerná realizovateľná cena akcie v Sk	Opcie (v tis.)	Priemerná realizovateľná cena akcie v Sk	Opcie (v tis.)
IFRS2p45(b)(i)	K 1. januáru	1,73	4 744	1,29	4 150
IFRS2p45(b)(ii)	Pridelené	2,95	964	2,38	1 827
IFRS2p45(b)(iii)	Vrátené	-	-	2,00	-200
IFRS2p45(b)(iv)	Uplatnené	1,28	-750	1,08	-1 000
IFRS2p2(b)(v)	Premičané	-	-	0,80	-33
IFRS2p2(b)(vi)	K 31. decembru	2,03	4 958	1,73	4 744

IFRS2p45**(b)(vii),****IFRS2p45(c)**

Z počtu 4 958 tisíc neuplatnených opcií (2005: 4 744 tisíc), bolo 3 994 tisíc (2005: 2 917 tisíc) realizovateľných. Na základe realizácie opcií v roku 2006 bolo vydaných 750 tisíc akcií (2005: 1 000 tisíc) za 1,28 tis. Sk za akciu (2005: 1,08 tis. Sk za akciu). Vážená priemerná cena v čase realizácie predstavovala 2,85 tis. Sk (2005: 2,65 tis. Sk) za akciu. Príslušné transakčné náklady predstavujúce 10 tis. Sk (2005: 10 tis. Sk) boli znížené o prijaté výnosy.

IFRS2p45(d)

Termíny vypršania a realizačná cena neuplatnených opcií na akcie (v tis.) sú uvedené v tabuľke:

Dátum vypršania – 1. júl:

	Akcie		
	Realizačná cena v Sk	2006	2005
2006	1,10	-	500
2007	1,20	800	900
2008	1,35	1 200	1 250
2009	2,00	217	267
2010	2,38	1 777	1 827
2011	2,95	964	-
		4 958	4 744

IFRS2p47(a)

Vážená priemerná reálna hodnota pridelených opcií, stanovená ocenením pomocou modelu Black-Scholes predstavovala 0,86 Sk za akciu (2005: 0,66 Sk). Významnými zložkami modelu boli: vážená priemerná cena za akciu predstavujúca 3,47 Sk (2005: 2,80 Sk) k dátumu pridelenia, vyššie uvedená realizačná cena, štandardná odchýlka (volatilita) o čakanej návratnosti ceny akcie vo výške 30% (2005: 27%), výnosnosť akcií 4,3% (2005: 3,5%), predpokladaná životnosť opcie 3 roky a ročná bezriziková úroková sadzba 5% (2005: 4%). Volatilita meraná štandardnou odchýlkou od pravidelne navyšovanej návratnosti ceny za akciu vychádza zo štatistickej analýzy denných cien akcií za posledné tri roky (viď tiež Poznámku č. 26).

33p71(c)**10p21, 22(f)**

1. januára 2007 bolo členom predstavenstva a zamestnancom pridelených 1 200 tisíc opcií na akcie s realizačnou cenou vo výške trhovej ceny k tomuto dátumu, zníženej o 15%, čo predstavuje 3,20 tis. Sk za akciu (cena akcie: 3,68 tis. Sk) (dátum vypršania: 31. december 2010).

1. marca 2006 vydala Skupina 3 550 000 akcií (14,5% z celkového počtu vydaných kmeňových akcií) v prospech akcionárov Skupiny XYZ ako časť kompenzácie za akvizíciu 70% základného imania. S vydanými kmeňovými akciami sú spojené rovnaké práva aké prislúchajú kmeňovým akciám v obeh. Reálna hodnota vydaných akcií predstavovala 10 050 tis. Sk (2,83 tis. Sk za akciu). Príslušné transakčné náklady vo výške 50 tis. Sk boli odrátané z výnosov emisie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**16. Ostatné fondy**

		Konverti- bilné dlhopisy	Precenenie pozemkov a budov ¹	Precenenie zabezpe- čovacích derivátov	Investície určené na predaj	Prevod cudzích mien	Spolu
16p39,	Zostatok k 1. januáru 2005	-	1 152	65	1 320	3 827	6 364
IFRS7p20 (a)(ii)	Precenenie – brutto (Poznámky	-					
12p61, 81(a)	6 a 9)	-	1 133	-	123	-	1 256
28p39	Precenenie – daň (Poznámka	-	-374	-	-61	-	-435
	19)						
16p41	Precenenie – pridružené	-	-	-	-14	-	-14
16p41	spoločnosti (Poznámka 8)	-	-130	-	-	-	-130
1p96(b)	Prevod odpisov – brutto	-	43	-	-	-	43
	Prevod odpisov – dane						
	Zaistenie (hedging) pe ňážných						
	tokov:						
IFRS7p23(c)	– Zisky z precenenia na reálnu	-	-	300	-	-	300
	hodnotu počas roka						
12p61, 81(a)	– daň zo zisku z precenenia na	-	-	-101	-	-	-101
	reálnu hodnotu (Poznámka 19)						
IFRS7p23(d)	– Prevod do výnosov	-	-	-236	-	-	-236
12p61,81(a)	– daň z prevodu do dane	-	-	79	-	-	79
	z príjmov (Poznámka 19)						
IFRS7p23(e)	– Prevody do zásob	-	-	-67	-	-	-67
12p61,81(a)	– daň z prevodov do zásob	-	-	22	-	-	22
	(Poznámka 19)						
39p102(a)	Zaistenie (hedging) investícií –	-	-	-	-	40	40
	netto (Poznámka 10)						
1p96(b)	Rozdiely z prepočtu cudzích						
	mien:						
21p52(b)	– Skupina	-	-50	-	-	-171	-221
28p39	– Pridružené spoločnosti	-	-	-	-	105	105
	Zostatok k 31. decembru 2005	-	1 774	62	1 368	3 801	7 005
16p39,	Precenenie – brutto (Poznámka	-	-	-	560	-	560
IFRS7p20(a)(ii)	9)	-	-	-	-198	-	-198
12p61, 81(a)	Precenenie – daň	-	-	-	-12	-	-12
28p39	Precenenie – pridružené	-	-	-	-	-	-149
	spoločnosti (Poznámka 8)						
16p41	Prevod odpisov – brutto	-	-149	-	-	-	49
16p41	Prevod odpisov – daň	-	49	-	-	-	
1p96(b)	Zaistenie (hedging) pe ňážných						
	tokov:						
IFRS7p23(c)	– Zisky z precenenia na reálnu	-	-	368	-	-	368
	hodnotu počas roka						
12p61, 81(a)	– Daň zo ziskov z precenenia	-	-	-123	-	-	-123
	na reálnu hodnotu (Poznámka						
IFRS7p23(d)	19)	-	-	-120	-	-	-120
12p61,81(a)	– Prevody do tržieb	-	-	40	-	-	40
	– Daň z prevodov do čistého	-	-	-151	-	-	-151
IFRS7p23(e)	zisku (Poznámka 19)						
12p61, 81(a)	– Prevody do zásob	-	-	50	-	-	50
	– Daň z prevodov do zásob						
	(Poznámka 19)						
39p102(a)	Zaistenie (hedging) investícií –	-	-	-	-	-45	-45
	netto (Poznámka 10)						
1p96(b),	Rozdiely z prepočtu cudzích						
	mien:						
21p52(b)	– Skupina	-	15	-	-	2 051	2 066
28p39	– Pridružené spoločnosti	-	-	-	-	-74	-74
	Konvertibilné dlhopisy – zložka						
	vlastného imania (Poznámka	7 761	-	-	-	-	7 761
12p61, 81(a)	18)						
	Daň zo zložky vlastného imania	-2 328	-	-	-	-	-2 328
	(Poznámka 19)						
	Zostatok k 31. decembru 2006	5 433	1 689	126	1 718	5 733	14 699

¹ Účtovná jednotka musí v účtovnej závierke zverejniť, či existujú obmedzenia v súvislosti s rozdelením „fonde z precenenia pozemkov a budov na reálnu hodnotu“ vlastníkom majetkových podielov v Spoločnosti (IAS16p77(f)).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

17. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

		2006	2005
1p74	Závazky z obchodného styku	11 983	9 391
24p17	Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka č. 36)	2 202	1 195
	Sociálne poistenie a iné dane	2 002	960
	Výdavky budúcich období	1 483	828
		<u>17 670</u>	<u>12 374</u>

18. Úvery a pôžičky

		2006	2005
	Dlhodobé		
	Bankové úvery	32 193	40 244
	Konvertibilné dlhopisy	42 822	-
	Dlhopisy a ostatné pôžičky	3 300	18 092
	Umoriteľné prioritné akcie	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
		<u>108 315</u>	<u>88 336</u>
	Krátkodobé		
	Kontokorentné účty (Poznámka 14)	2 650	6 464
	Zaistené úvery (Poznámka č. 11)	1 014	-
	Bankové úvery	3 368	4 598
	Dlhopisy a ostatné pôžičky	<u>2 492</u>	<u>4 608</u>
		<u>9 524</u>	<u>15 670</u>
	Úvery a pôžičky spolu	<u>117 839</u>	<u>104 006</u>

IFRS7p31 *Bankové úvery*
Bankové úvery sú splatné do roku 2013 s úrokom 7,5% ročne (2005: 7,4% ročne).

IFRS7p14
16p74(a) Úvery a pôžičky zahŕňajú zaistené záväzky (bankové a zaistené úvery) vo výške 37 680 tis. Sk (2005: 51 306 tis. Sk). Bankové úvery a pôžičky sú zaistené pozemkami a budovami Skupiny (Poznámka č. 6). Pôžičky sú zabezpečené pohľadávkami z obchodného styku (Poznámka č. 11).

IFRS7p31 Riziká, ktorým sú vystavené úvery Skupiny z titulu zmien úrokových sadzieb a obdobia, kedy dochádza k preценeniu, sú k súvahovému dňu nasledujúce:

	2006	2005
6 mesiacov a menej	9 400	15 454
6-12 mesiacov	35 617	27 806
1-5 mesiacov	42 822	33 268
viac ako 5 rokov	<u>30 000</u>	<u>27 478</u>
	<u>117 839</u>	<u>104 006</u>

IFRS7p25 Účtovná hodnota a reálna hodnota dlhodobých úverov je nasledujúca:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	2006	2005	2006	2005
Bankové úvery	32 193	40 244	32 590	39 960
Umoriteľné prioritné akcie	30 000	30 000	28 450	28 850
Dlhopisy a ostatné pôžičky	3 300	18 092	3 240	17 730
Konvertibilné dlhopisy	<u>42 822</u>	<u>-</u>	<u>42 752</u>	<u>-</u>
	<u>108 315</u>	<u>88 336</u>	<u>107 032</u>	<u>86 540</u>

IFRS7p29(a)
IFRS7p27(a) Reálne hodnoty dlhodobých úverov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, keďže vplyv diskontovania nie je významný. Reálne hodnoty sú založené na diskontovaných peňažných tokoch s uplatnením diskontnej sadzby odvodenéj z úrokových sadzieb z pôžičiek vo výške 7,5% (2005: 7,2%).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS7p25 Účtovná hodnota krátkodobých úverov sa približuje ich reálnej hodnote.

IFRS7p31, 34(c) Účtovné hodnoty pôžičiek Skupiny sú denominované v nasledujúcich menách:

	2006	2005
SKK	77 100	76 600
USD	25 353	12 542
GBP	15 000	14 500
Ostatné meny	386	364
	117 839	104 006

DV7p50(a) Skupina má k dispozícii nasledujúce nečerpané úverové prísluby:

	2006	2005
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
– s uplynutím do jedného roka	6 150	4 100
– s uplynutím neskôr než do jedného roka	14 000	8 400
S pevnou úrokovou sadzbou		
– s uplynutím do jedného roka	18 750	12 500
	38 900	25 000

Prísluby, ktorých platnosť vyprší do jedného roka sú ročné úverové nástroje, ktoré podliehajú prehodnoteniu k rôznym termínom v priebehu roka 2007. Ostatné úverové nástroje sú určené na financovanie navrhovaného rozšírenia činností Skupiny v Európe.

IFRS7p17 *Konvertibilné dlhopisy*
2. januára 2006 vydala Spoločnosť 500 000 konvertibilných dlhopisov v nominálnej hodnote 50 mil. Sk¹ s úrokovou sadzbou 5,0%. Dlhopisy sú splatné 5 rokov po dátume vystavenia a môžu byť prevedené na akcie podľa rozhodnutia držiteľa, v pomere 33 akcií za 500 Sk¹. Reálna hodnota záväzkovej zložky a majetkovej zložky bola stanovená pri vydaní dlhopisu.

32p28
32p31 Reálna hodnota záväzkovej zložky, zaradená do dlhodobých úverov, bola vypočítaná použitím trhovej úrokovej sadzby pre ekvivalentné nekonvertibilné dlhopisy. Zvyšná suma, predstavujúca hodnotu majetkovej zložky, je vykázaná v rámci ostatných rezerv vo vlastnom imaní (Poznámka 16), znížená o odloženú daň z príjmov.

Konvertibilné dlhopisy vykázané v súvahe:

	2006	2005
12AppxB,Ex4 Nominálna hodnota konvertibilných dlhopisov vydaných 2. januára 2006	50 000	-
Majetková zložka (Poznámka 16)	-7 761	-
Záväzková zložka pri prvotnom vykazovaní k 2. januáru 2006	42 239	-
Nákladový úrok (Poznámka 27)	3 083	-
Zaplatený úrok	-2 500	-
Záväzková zložka k 31. decembru 2006 (Poznámka 18)	42 822	-

IFRS7p27(a) K 31. decembru 2006 predstavovala reálna hodnota záväzkovej zložky konvertibilného dlhopisu 42 752 tis. Sk (2004:0). Reálna hodnota sa vypočíta diskontovaním peňažných tokov úrokovou sadzbou založenou na úrokovej sadzbe z úverov vo výške 7,5%.

32p15
32p18(a) *Prioritné akcie s možnosťou spätného odkúpenia*
Dňa 4. januára 2005 vydala Spoločnosť 30 mil. kumulatívnych prioritných akcií v nominálnej hodnote 1 Sk za akciu. S týmito akciami je spojená povinnosť spätného odkúpenia za nominálnu hodnotu 4. januára 2012, a ročne vyplatiť dividendy vo výške 6,5% ročne.

10p21 Dňa 1. februára 2007 vydala Skupina USD dlhopisy s úrokovou sadzbou 6,5% v hodnote 6 777 tis. Sk na financovanie rozvojového programu v USA a požiadaviek na pracovný kapitál. Dlhopisy sú splatné 31. decembra 2011.

¹ Táto hodnota nie je v tisícoch Sk.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**19. Odložená daň z príjmu****12p74**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane. Čiastky po kompenzácií sú nasledovné:

	2006	2005
Odložené daňové pohľadávky:		
– Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-2 672	-3 046
– Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-647	-64
	<u>-3 319</u>	<u>-3 110</u>
Odložené daňové záväzky (netto):		
– Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	10 743	8 016
– Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	1 627	1 037
	<u>12 370</u>	<u>9 053</u>
	<u>9 051</u>	<u>5 943</u>

Pohyb na účte odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2006	2005
Stav na začiatku roka	5 943	3 047
Kurzové rozdiely	-1 753	-154
Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka č. 35)	1 953	-
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát (Poznámka č. 28)	379	2 635
Daň zaúčtovaná do vlastného imania (Poznámka č. 16)	2 529	415
Stav na konci roka	<u>9 051</u>	<u>5 943</u>

12p81(g)(i)
12p81(g)(ii)

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie:

	Odložené daňové záväzky	Zrýchlené daňové odpisy	Zisky z precenenia na reálnu hodnotu	Konvertibilné dlhopisy	Ostatné dlhopisy	Spolu
12p81(g)(ii)	Stav k 1. januáru 2005	6 058	272	-	284	6 614
	Zaúčtované na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát	1 786	-	-	799	2 585
12p81(a)	Zaúčtované do vlastného imania	-	435	-	-	435
	Kurzové rozdiely	241	100	-	-	341
12p81(g)(i)	Stav k 31. decembru 2005	8 085	807	-	1 083	9 975
12p81(g)(ii)	Zaúčtované na ťarchu / (v prospech) výkazu ziskov a strát	425	-	-193	138	370
12p81(a)	Zaúčtované do vlastného imania	-	231	2 328	-	2 559
	Akvizícia dcérskej spoločnosti	553	1 375	-	275	2 203
	Kurzové rozdiely	-571	-263	-	-123	-957
12p81(g)(i)	Stav k 31. decembru 2005	<u>8 492</u>	<u>2 150</u>	<u>2 135</u>	<u>1 373</u>	<u>14 150</u>

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

	Odložené daňové pohľadávky	Rezervy	Straty z poklesu hodnoty	Daňové straty	Ostatné	Spolu
12p81(g)(ii)	Stav k 1. januáru 2005	-962	-732	1 500	-373	-3 567
	Zaúčtované v prospech výkazu ziskov a strát	181	-	-	-131	50
12p81(a)	Zaúčtované priamo do vlastného imania	-	-	-	-20	-20
	Kurzové rozdiely	-35	-	-460	-	-495
12p81(g)(i)	Stav k 31. decembru 2005	-816	-732	-1 960	-524	-4 032
	Zaúčtované na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát	-538	-322	1 000	-131	9
12p81(a)	Zaúčtované priamo do vlastného imania	-	-	-	-30	-30
	Akvizícia dcérskej spoločnosti (Poznámka 35)	-250				-250
	Kurzové rozdiely	-125	-85	-350	-236	-796
12p81(g)(i)	Stav k 31. decembru 2006	-1 729	-1 139	1 310	-921	-5 099

12p81(a) Odložená daň z príjmov zaúčtovaná do vlastného imania v priebehu roka:

	2006	2005
Fond z precenenia na reálnu hodnotu účtovaný vo vlastnom imaní:		
– pozemky a budovy (Poznámka 16)	-	374
– fondy zo zaistenia (Poznámka 16)	33	-
– finančný majetok určený na predaj (Poznámka 16)	198	41
Plán opcií na akcie	-30	-20
Konvertibilné dlhopisy – zložka konverzie vlastného imania (Poznámka 16)	2 328	-
	2 529	415

Odložená daň z príjmov vo výške 49 tis. Sk (2005: 43 tis. Sk) bola prevedená z ostatných fondov (Poznámka 16) na účet nerozdeleného zisku. Ide o odloženú daň z rozdielu medzi skutočnými odpismi budov a ekvivalentnými odpismi z historických obstarávacích cien budov.

12p81(e) Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v súvislosti s daňovými stratami prevedenými do budúceho obdobia v rozsahu, v ktorom je pravdepodobná realizácia súvisiacich daňových odpočtov oproti budúcim zdaniteľným príjmom. Skupina má nevykázané odložené daňové pohľadávky vo výške 333 tis. Sk (2005: 1 588 tis. Sk) v súvislosti so stratami vo výške 1 000 tis. Sk (2005: 5 294 tis. Sk) ktoré je možné započítať s budúcim zdaniteľným príjmom. Využitelnosť týchto daňových strát vo výške 900 tis. Sk (2005: 5 294 tis. Sk) a 100 tis. Sk (2005: 0) skončí v roku 2009, resp. 2010.

12p81(f) V súvislosti s daňami vyberanými zrážkou a ostatnými daňami, ktoré boli splatné z nevyplatených ziskov niektorých dcérskych spoločností, neboli vykázané odložené daňové záväzky vo výške 3 141 tis. Sk (2005: 2 016 tis. Sk), pretože tieto čiastky sú periodicky znova investované; tieto nevyplatené zisky predstavovali k 31. decembru 2006 sumu 30 671 tis. Sk (2005: 23 294 tis. Sk).

20. Záväzky z penzijného plnenia

	2006	2005
Bilančný záväzok na:		
- Dôchodkové plnenia	3 138	1 438
- Zdravotná starostlivosť v dôchodku	1 402	692
	4 540	2 130
Účtované do výkazu ziskov a strát (Poznámka 26):		
- Dôchodkové plnenia	762	496
- Zdravotná starostlivosť v dôchodku	150	107
	912	603

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

19p120A(d)(f)	<i>Dôchodkové plnenia</i>		
	Sumy vykázané v súvahe sú stanovené nasledovne:		
		2006	2005
	Súčasná hodnota krytých záväzkov	6 155	2 943
	Reálna hodnota aktív programu	-5 991	-2 797
		164	146
	Súčasná hodnota nekrytých záväzkov	3 206	1 549
	Nevykázané straty z poistno-matematických úprav	-87	-94
	Nevykázané náklady na minulú službu	-145	-163
	Záväzkov v súvahe	<u>3 138</u>	<u>1 438</u>
19p120A(c)	Pohyb záväzkov v dôchodkovom pláne so stanoveným plnením počas roka:		
		2006	2005
	Stav na začiatku roka	4 492	3 479
	Náklady na súčasnú službu	751	498
	Nákladové úroky	431	214
	Príspevky účastníkov plánu	55	30
	(Straty)/zisky z poistno-matematických úprav	-15	495
	Kurzové rozdiely	-43	-103
	Vyplatené plnenia	-66	-121
	Záväzky z podnikovej kombinácie (Poznámka č. 37)	3 691	-
	Obmedzenia	65	-
	Zúčtovania ¹	-	-
	Stav na konci roka	<u>9 361</u>	<u>4 492</u>
19p120A(e)	Pohyb reálnej hodnoty aktív programu počas roka:		
		2006	2005
	Stav na začiatku roka	2 797	2 264
	Očakávaná návratnosť aktív programu	510	240
	(Straty)/zisky z poistno-matematických úprav	-15	-5
	Kurzové rozdiely	25	-22
	Príspevky zamestnávateľa	908	411
	Príspevky zamestnanca	55	30
	Vyplatené plnenia	-66	-121
	Podnikové kombinácie (Poznámka 35)	1 777	-
	Stav na konci roka	<u>5 991</u>	<u>2 797</u>
19p120A(g)	Sumy vykázané v o výkaze ziskov a strát		
		2006	2005
	Náklady na súčasnú službu	751	498
	Nákladové úroky	431	214
	Očakávaná návratnosť aktív programu	-510	-240
	Čisté straty z poistno-matematických úprav vykázané počas účtovného obdobia	7	8
	Náklady na minulú službu	18	16
	Straty z obmedzení	65	-
	Spolu, zahrnuté do mzdových nákladov (Poznámka č. 26)	<u>762</u>	<u>496</u>
19p120A(g)	Z celkových nákladov bola suma 521 tis. Sk zahrnutá do nákladov na predaj tovaru (2005: 324 tis. Sk) a 241 tis. Sk do administratívnych nákladov (2005: 172 tis. Sk).		
19p120A(m)	Skutočná návratnosť aktív plánu predstavovala 495 tis. Sk (2005: 235 tis. Sk).		

¹ Ak sa v praxi dosiahne nulový zostatok, tieto riadky je možné vynechať. Tu sú zahrnuté preto, aby sme uviedli požadované informácie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

19p120A(n) Použité základné poistno-matematické predpoklady:

	2006	2005
Diskontná sadzba	7,0%	6,8%
Očakávaná návratnosť aktív programu	8,5%	8,3%
Budúci rast miezd	5,0%	4,5%
Budúci rast dôchodkov	3,0%	2,5%

19p120A(n)(vi)

(a) Úmrtnosť

Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti sú založené na publikovaných štatistických údajoch za každé teritórium.

K dátumu súvahy je priemerná očakávaná dĺžka života po odchode do dôchodku vo veku 65 rokov:

	2006	2005
Muži	18,5	18,5
Ženy	22,0	22,0

20 rokov po dátume súvahy je priemerná očakávaná dĺžka života po odchode do dôchodku vo veku 65 rokov:

	2006	2005
Muži	19,5	19,5
Ženy	22,5	22,5

19p122(b)

(b) Zdravotná starostlivosť po odchode do dôchodku

Skupina prispieva do viacerých programov zdravotnej starostlivosti o pracovníkov po odchode do dôchodku, najmä v USA. Metóda účtovania, stanovenie predpokladov a intervaly oceňovania sú podobné ako v prípade penzijných programov so stanoveným plnením.

19p120A(n)

Okrem predpokladov uvedených vyššie, je dôležitým poistno-matematickým predpokladom aj dlhodobý nárast nákladov na zdravotnú starostlivosť o 8,0% ročne (2004: 7,6%). Ostatné predpoklady sú rovnaké ako v prípade dôchodkových plánov.

19p120A(d)(f)

Sumy vykázané v súvahe boli stanovené nasledovne:

	2006	2005
Súčasná hodnota krytých záväzkov	705	340
Reálna hodnota aktív programu	-620	-302
	85	38
Súčasná hodnota nekrytých záväzkov	1 325	663
Nevykázané straty z poistno-matematických úprav	-8	-9
Záväzok v súvahe	1 402	692

19p120A(c)

Pohyb záväzkov z dôchodkového plánu so stanoveným plnením:

	2006	2005
Stav na začiatku roka	1 003	708
Náklady na súčasnú službu	153	107
Nákladový úrok	49	25
Príspevky platené účastníkmi ¹	-	-
(Straty)/zisky z poistno-matematických úprav	-2	204
Kurzové rozdiely	25	-41
Vyplatené plnenia ¹	-	-
Záväzky nadobudnuté z podnikovej kombinácie (Poznámka č. 35)	802	-
Obmedzenia ¹	-	-
Zúčtovanie ¹	-	-
Stav na konci roka	2 030	1 003

¹ Ak sa v praxi dosiahne nulový zostatok, tieto riadky je možné vynechať. Tu sú zahrnuté preto, aby sme uviedli požadované informácie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

19p120A(e)

Pohyb v reálnej hodnote aktív programu po čas roka:

	2006	2005
Stav na začatku roka	302	207
Očakávaná návratnosť aktív plánu	53	25
(Straty)/zisky z poistno-matematických úprav	-2	-1
Kurzové rozdiely	5	-2
Príspevky platené zamestnávateľom	185	73
Príspevky platené zamestnancami ¹	-	-
Vyplatené plnenia ¹	-	-
Podnikové kombinácie (Poznámka 35)	77	-
Stav na konci roka	620	302

19p120A(g)

Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát boli nasledovné:

	2006	2005
Náklady na súčasnú službu	153	107
Nákladový úrok	49	25
Očakávaná návratnosť aktív programu	-53	-25
Straty z poistno-matematických úprav netto	1	-
Spolu, zahrnuté do mzdových nákladov (Poznámka 26)	150	107

19p120A(o)

Dopad 1% pohybu v predpokladanej sadzbe nákladov na zdravotnú starostlivosť:

	Zvýšenie	Zníženie
Dopad na celkové náklady na súčasnú službu a nákladové úroky	24	-20
Dopad na záväzok z plánu so stanoveným plnením	366	-313

19p120A(g)

Z celkových nákladov bola suma 102 tis. Sk zahrnutá do nákladov na predaj tovaru (2005: 71 tis. Sk) a 48 tis. Sk do administratívnych nákladov (2005: 36 tis. Sk).

19p120A(m)

Skutočná návratnosť aktív programu predstavovala 51 tis. Sk (2005: 24 tis. Sk).

19p120A(j)

(c) Dôchodkové plnenia (dôchodok a zdravotné starostlivosť)
Aktíva programu tvoria:

	2006		2005	
Vlastné imanie	3 256	49%	1 595	51%
Pohľadávky	2 571	39%	855	28%
Ostatné	784	12%	649	21%
	6 611	100%	3 099	100%

19p120A(k)

Aktíva dôchodkového plánu Spoločnosti zahŕňajú kmeňové akcie v reálnej hodnote 136 tis. Sk (2005: 126 tis. Sk) a budovu ktorú využíva Skupina v reálnej hodnote 612 tis. Sk (2005: 609 tis. Sk).

19p120A(l)

Očakávaná návratnosť aktív programu sa stanovila s ohľadom na očakávanú návratnosť aktív, ktoré sú predmetom súčasnej investičnej politiky. Očakávané výnosy z investícií do majetku a nehnuteľností odrážajú dlhodobé reálne miery návratnosti na príslušných trhoch.

19p120(q)

Očakávané príspevky do programov po ukončení zamestnania za rok ukončený 31. decembra 2007 predstavujú 1 150 tis. Sk.

¹ Ak sa v praxi dosiahne nulový zostatok, tieto riadky je možné vynechať. Tu sú zahrnuté preto, aby sme uviedli požadované informácie.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

19p120A(p)	2006	2005	2004	2003
Stav k 31. decembru				
Súčasná hodnota záväzku programu s definovaným plnením	11 391	5 495	4 187	4 187
Reálna hodnota aktív programu	6 611	3 099	2 471	2 471
Strata/(zisk)	4 780	2 396	1 716	1 716
Úpravy záväzkov plánu na základe skúseností z minulých období	-326	125	55	-
Úpravy aktív plánu na základe skúseností z minulých období	-17	-6	-197	-

21. Rezervy na ostatné záväzky

	Sanácia ŽP	Reštrukturalizácia	Právne nároky	Podiel na zisku a odmeny	Spolu
Stav k 1. januáru 2006	746	-	828	1 000	2 574
Zúčtované do konsolidovanej účtovnej závierky:					
Dodatočné rezervy	316	1 986	2 405	500	5 207
Rozpustenie nevyužitých rezerv	-12	-	-15	-10	-37
- Od diskontovanie (Poznámka 27)	41	-	-	-	41
Čerpanie počas roka	-233	-886	-3 059	-990	-5 168
Kurzové rozdiely	-7	-	-68	-	-75
Stav k 31. decembru 2006	851	1 100	91	500	2 542

Analýza celkových rezerv:

	2006	2005
1p60 Dlhodobé (ochrana životného prostredia)	320	274
1p60 Krátkodobé	2 222	2 300
	2 542	2 574

a) Ochrana životného prostredia

37p85(a) Pri práci s kožou používa Skupina rôzne chemické látky. Skupina vytvorila rezervu na súčasnú hodnotu budúcich nákladov na sanáciu výrobných areálov. Očakáva sa, že v roku 2007 sa bude čerpať 531 tis. Sk a v roku 2008 to bude 320 tis. Sk. Celkové náklady sa predpokladajú vo výške 881 tis. Sk (2005: 760 tis. Sk).

(b) Reštrukturalizácia

37p85(a) Zníženie objemu výroby na Novom Zélande bude mať za následok zrušenie celkom 155 pracovných miest v dvoch prevádzkach. Spoločnosť uzavrela dohodu s predstaviteľmi miestnych odborov ohľadom počtu zamestnancov, ktorých sa budú tieto zmeny týkať, ako aj výšky dobrovoľného odstupného, ktoré ponúka Skupina ku koncu účtovného roka. Náklady, ktoré by sa mali podľa odhadu vynaložiť, k 31. decembru 2006 predstavujú sumu 799 tis. Sk (Poznámka 26). Ostatné priame náklady súvisiace s reštrukturalizáciou a zahŕňajúce ukončenie prenájmu, predstavujú 1 187 tis. Sk. V roku 2006 bola na tieto náklady vytvorená rezerva v plnej výške. Očakáva sa, že rezerva vo výške 1 100 tis. Sk k 31. decembru 2006 sa v priebehu prvého polroka 2007 v plnej výške vyčerpá.

36p130 V súvislosti s uvedenou reštrukturalizáciou vykázala jednotka generujúca peňažné prostriedky zaoberajúca sa veľkoobchodom na Novom Zélande pokles hodnoty goodwillu vo výške 4 650 tis. Sk (Poznámka 7).

(c) Právne nároky

37p85(a) Vykázané sumy predstavujú rezervy na niektoré právne nároky vznesené voči Skupine zákazníkmi segmentu. Rezerva sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke administratívne náklady. Očakáva sa, že zostatok k 31. decembru 2006 sa bude čerpať v prvej polovici roku 2007. Podľa názoru predstavenstva na základe konzultácií s právnym poradcom, nevznikne v dôsledku uplatnenia týchto právnych nárokov Spoločnosti významné záväzky okrem tých, voči ktorým bola vytvorená rezerva.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

19p8(c),10 (d) Podiel na zisku a odmeny
Podiel na zisku a odmeny sú splatné do troch mesiacov od finalizácie auditovanej účtovnej závierky.

22. Ostatné (straty)/zisky – netto

		2006	2005
IFRS7p20(a)(i)	Ostatný finančný majetok v reálnej hodnote v zisku alebo strate (Poznámka 13):		
	– straty z precenenia na reálnu hodnotu	-508	-238
	– zisky z precenenia na reálnu hodnotu	593	-
IFRS7p20(a)(i)	Menové forwardové zmluvy:		
	určené na obchodovanie	86	88
	Čisté kurzové zisky/(straty) (Poznámka 29)	-277	200
IFRS7p24(a)	Neefektívna časť zaistenia reálnej hodnoty (Poznámka 10)	-1	-1
IFRS7p24(b)	Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 10)	17	14
		<u>-90</u>	<u>63</u>

23. Ostatné výnosy

		2006	2005
IFRS7p20(b)	Výnosové úroky z finančného majetku určeného na predaj	963	984
IFRS7p20(b)	Výnosové úroky z pôžičiek spriazneným osobám (Poznámka 36)	217	136
18p35(b)(v)	Prijaté dividendy z finančného majetku určeného na predaj	1 100	883
18p30(b)(v)	Prijaté dividendy z ostatného finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote v zisku alebo strate	800	310
	Výnosy z investícií	3 080	2 313
	Poistné plnenia	-	66
		<u>3 080</u>	<u>2 379</u>

Poistné plnenia sa týkajú kladného rozdielu medzi výnosmi z poistenia a účtovnou hodnotou poškodeného majetku.

24. Straty z vyvlastnenia pôdy

V roku 2006 boli nevyužívané pozemky, ktoré vlastnila Skupina v Euravii vyvlastnené z dôvodu rozšírenia prístupovej cesty k výrobným prevádzkam Skupiny. K 31. decembru 2006 predstavovali náklady na vyvlastnenie 1 117 tis. Sk (2005: 0).

25. Náklady podľa charakteru

		2006	2005
1p93	Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	6 950	-2 300
1p93	Materiál a suroviny	53 302	31 845
1p93	Náklady na odmeňovanie	40 090	15 500
1p93	Odpisy, amortizácia a pokles hodnoty	23 204	10 227
1p93	Doprava	8 584	6 236
1p93	Náklady na reklamu	12 759	6 662
1p93	Operatívny leasing (Poznámka č. 6)	10 604	8 500
1p93	Ostatné náklady	2 799	1 659
	Celkové náklady na predaj tovaru, marketing, náklady na distribúciu a administratívne náklady	<u>158 292</u>	<u>78 329</u>

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**26. Náklady na odmeňovanie zamestnancov**

		2006	2005
19p142	Platy a mzdy, vrátane nákladov na reštrukturalizáciu vo výške 799 tis. Sk (2005: nula) (Poznámka č. 21) a na ukončenie pracovného pomeru 1 600 tis. Sk (2005: nula)	28 363	10 041
	Náklady na sociálne zabezpečenie	9 369	3 802
IFRS2p51(a)	Opcie na akcie pridelené vedeniu a zamestnancom	690	822
19p46	Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami	756	232
19p120(f)	Penzijné náklady – fondy s vopred stanovenou výškou dôchodku (Poznámka 20)	762	496
19p131	Ostatné požitky po odchode do dôchodku (Poznámka 20)	150	107
		40 090	15 500
DV	Počet zamestnancov	535	210

27. Finančné výnosy a náklady

		2006	2005
IFRS7p20(b)	Nákladové úroky na:		
	– bankové úvery	5 242	10 646
	– dividendy z umoriteľných prioritných akcií (Poznámka 18)	-1 950	-1 950
	– konvertibilné dlhopisy (Poznámka 18)	-3 083	-
37p84(e)	– Rezervy: oddiskontovanie (Poznámka 11 a 21)	-44	-37
21p52(a)	Finančné výnosy – kurzové zisky z finančných aktivít – netto (Poznámka 29)	2 594	996
	Zisky z precenenia finančných nástrojov na reálnu hodnotu:		
	– úrokové swapy: zaistenie (hedging) peňažných tokov, prevod z vlastného imania	102	88
IFRS7p23(d)	– úrokové swapy: zaistenie (hedging) reálnej hodnoty	16	31
IFRS7p24(a)(i)	Úprava reálnej hodnoty bankových úverov spojených s úrokovým rizikom	-16	-31
IFRS7p24(a)(ii)	Finančné náklady	-7 623	-11 549
	Finančné výnosy – úrokové výnosy z krátkodobých bankových vkladov	550	489
	Finančné náklady netto	-7 073	-11 060

28. Daň z príjmov

		2006	2005
12p80(a)	Splatná daň	14 413	6 230
12p79	Odložená daň (Poznámka 19)	379	2 635
		14 792	8 865
12p81(c)	Daň zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím váženého priemeru sadzby dane aplikovateľnej na zisky konsolidovaných spoločností nasledovne:		
		2006	2005
	Zisk pred zdanením	47 368	25 558
	Daň vypočítaná na základe sadzby platnej v danej krajine	15 631	7 667
	Príjem nepodliehajúci dani	-1 072	-212
	Daňovo neuznatelné náklady	1 650	1 060
	Umorenie daňovej straty	-1 450	-
	Daňové straty v súvislosti s ktorými nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka	33	350
	Daňový náklad	14 792	8 865
12p81(d)	Vážený priemer sadzby dane bol 33% (2005: 30%). Nárast bol spôsobený zmenou ziskovosti dcérskych spoločností Skupiny v jednotlivých krajinách.		

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

29. Čisté kurzové zisky/(straty)

21p52(a)	Kurzové rozdiely vykázané (na ľarchu)/ v prospech výkazu ziskov a strát:		
		2006	2005
	Ostatné (straty)/zisky – netto (Poznámka č. 22)	-277	200
	Finančné náklady – netto (Poznámka č. 27)	2 594	996
		2 317	-1 196

30. Zisk na akciu

(a) Základný zisk

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií v obehú počas roka, bez kmeňových akcií nakúpených Spoločnosťou a držaných ako vlastné akcie (Poznámka 15).

		2006	2005
33p70(a)	Zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov Spoločnosti	30 028	15 837
33p70(b)	Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehú (v tisícoch)	23 454	20 500
	Čistý zisk na akciu (Sk za akciu)	1,28	0,77

(b) Modifikovaný (zriedený) zisk

Pre stanovenie modifikovaného zisku na akciu sa upraví vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehú tak, aby sa zohľadnili vplyvy konverzie všetkých riediacich potenciálnych kmeňových akcií. Spoločnosť má dve kategórie riediacich potenciálnych kmeňových akcií: konvertibilný dlh a opcie na akcie. Konvertibilný dlh sa považuje za prevedený na kmeňové akcie a čistý zisk sa upraví tak, aby bol vylúčený nákladový úrok po odpočítaní príslušného daňového efektu. U opcií na akcie sa uskutoční výpočet na stanovenie počtu akcií, ktoré by bolo možné obstaráť za reálnu hodnotu (stanovenú ako priemerná ročná cena akcií Spoločnosti) na základe peňažnej hodnoty upisovacích práv prislúchajúcich k nesplateným opciám na akcie. Počet akcií vypočítaný uvedeným spôsobom sa porovná s počtom akcií, ktoré by sa vydali za predpokladu realizácie opcií na akcie.

		2006	2005
	Zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov Spoločnosti	30 028	15 837
	Nákladové úroky z konvertibilného dlhu (po odpočítaní dane)	2 158	-
33p70(a)	Zisk použitý na stanovenie zriedeného zisku na akciu	32 186	15 837
	Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehú (v tis.)	23 454	20 500
	Úpravy		
	– predpokladaná konverzia konvertibilného dlhu (v tis.)	3 030	-
	– opcie na akcie (v tis.)	1 213	1 329
33p70(b)	Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií pre modifikovaný (zriedený) zisk na akciu (tis.)	27 697	21 829
	Modifikovaný (zriedený) zisk na akciu (Sk za akciu)	1,16	0,73

31. Dividendy na akciu

1p95	Vyplatené dividendy v roku 2006 a 2005 predstavovali 10 102 tis. Sk (0,48 tis. Sk za akciu) resp. 15 736 tis. Sk (0,78 tis. Sk za akciu). Na výročnom valnom zhromaždení, ktoré sa má konať 30. apríla 2007, budú navrhnuté dividendy za rok ukončený 31. decembra 2006 vo výške 0,51 tis. Sk za akciu; celková výška dividend bude predstavovať 12 945 tis. Sk. V tejto účtovnej závierke nie sú tieto dividendy zohľadnené.
1p125(a)	
10p12	

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)**32. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti**

		2006	2005
7p18(b), 20	Zisk pred zdanením upravený o:	47 368	25 558
	– Odpisy (Poznámka 6)	17 754	9 662
	– Amortizácia (Poznámka 7)	800	565
	– Pokles hodnoty goodwillu (Poznámka 7)	4 650	-
	– Zisk (-)/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku (viď nižšie)	-17	8
	– Platby prostredníctvom akcií a zvýšenie záväzku z dôchodkového plnenia	509	1 470
	– Zisky z precenenia derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu (Poznámka 22)	-86	-88
	– (Zisky),straty z precenenia ostatného finančného majetku v reálnej hodnote v zisku alebo strate (Poznámka 22)	-102	224
	– Výnosové úroky a prijaté dividendy z finančného majetku určeného na predaj (Poznámka 23)	-2 063	-1 867
	– Výnosy z dividend z ostatného finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote v zisku alebo strate (Poznámka č. 23)	-800	-310
	– Výnosové úroky z pôžičiek spriaznený osobám (Poznámka 23)	-217	-136
	– Finančné náklady – netto (Poznámka 27)	7 073	11 060
	– Podiel na strate/zisku (-) pridružených spoločností (Poznámka 8)	174	-145
	– Kurzové zisky (-)/straty z prevádzkovej činnosti (Poznámka 29)	277	-200
	Zmeny pracovného kapitálu (s výnimkou vplyvu akvizície a kurzových rozdielov na konsolidáciu):		
	– Zásoby	-5 837	-966
	– Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	-1 339	-2 996
	– Ostatný finančný majetok v reálnej hodnote s dopadom na hospodársky výsledok	-3 747	-858
	– Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	-8 163	565
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	56 234	41 576

Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú:

	2006	2005
Zostatkovú hodnotu (Poznámka 6)	6 337	2 987
Zisk/stratu (-) z predaja dlhodobého hmotného majetku	17	-8
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	6 354	2 979

Nepeňažné transakcie**7p43**

Nepeňažné operácie predstavujú emisiu akcií ako protihodnotu za akvizíciu uvedenú v Poznámke č. 15.

33. Podmienené záväzky**37p86**

Skupina má podmienené záväzky v súvislosti s právnymi nárokmi vyplývajúcimi z bežnej podnikateľskej činnosti.

Neočakáva sa, že z týchto podmienených záväzkov vzniknú Spoločnosti nejaké významné záväzky okrem tých, voči ktorým bola vytvorená rezerva. (Poznámka 21).

V súvislosti s akvizíciou dcérskej spoločnosti dňa 1. marca 2006 (Poznámka 35), môže dôjsť k vynaloženiu ďalšej čiastky až do výšky 1 500 tis. Sk, ak nadobudnutá spoločnosť dosiahne vopred stanovený objem tržieb. K dátumu tejto účtovnej závierky sa neočakávali žiadne dodatočné úhrady.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

34. Zmluvné a iné budúce záväzky

(a) Investičné prísľuby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú nasledujúce:

		2006	2005
16p74(c)	Dlhodobý hmotný majetok	3 593	3 667
38p122(e)	Nehmotný majetok	460	474
		<u>4 053</u>	<u>4 141</u>

(b) Záväzky z operatívneho leasingu – kde Skupina vystupuje ako nájomca

17p35(d) Skupina si prenája viaceré maloobchodné predajne, kancelárske priestory a sklady na základe nevypovedateľného operatívneho leasingu. Leasingové zmluvy majú rôzne podmienky, dodatky o navýšení a podmienky predĺženia.

17p35(d) Okrem toho Skupina prenája rôzne stroje a zariadenia na základe vypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu. Vypovedná lehota zo strany Skupiny je u týchto zmlúv šesť mesiacov. Náklady na leasing počas roka, vykázané vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v Poznámke 25.

17p35(a) Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb pre nevypovedateľné operatívne leasingové zmluvy:

	2006	2005
Do 1 roku	11 664	10 604
1 až 5 rokov	45 651	45 651
Viac ako 5 rokov	15 710	27 374
	<u>73 025</u>	<u>83 629</u>

35. Podnikové kombinácie

IFRS3p66(a)
IFRS3p67
(a-c)
IFRS3p70(a)
IFRS3p67(i)
IFRS3p70(b)

Dňa 1. marca 2006, Skupina nadobudla 70% podiel na základnom imaní skupiny XYZ, ktorá sa zaoberá maloobchodom s koženými výrobkami a pôsobí v USA a väčšine Európskych krajín. Nadobudnutá spoločnosť prispela do výsledku materskej spoločnosti za obdobie od 1. marca 2006 do 31. decembra 2006 výnosmi vo výške 44 709 tis. Sk a čistým ziskom vo výške 2 762 tis. Sk. Ak by sa akvizícia uskutočnila 1. januára 2005, výnosy Skupiny by predstavovali 220 345 tis. Sk, a zisk pred odvodmi by predstavoval 33 126 tis. Sk. Tieto sumy boli vypočítané na základe účtovných postupov Skupiny a úpravou výsledku hospodárenia dcérskej spoločnosti o dodatočné odpisy a amortizáciu, ktoré by sa uplatnili v prípade, ak by Skupina od 1. januára 2006 precenila dlhodobý hmotný a nehmotný majetok s následným dopadom na dane, na reálnu hodnotu.

Podrobné údaje o čistých aktívach nadobudnutej spoločnosti a goodwill:

IFRS3p67(d)	Obstarávacia cena:	
7p40(b)	– Hotovostná úhrada	4 050
	– Priame náklady na akvizíciu	200
IFRS3p67(d)(i)	– Reálna hodnota vydaných akcií (Poznámka 15)	<u>10 000</u>
7p40(a)	Obstarávacia cena celkom	14 250
	Reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej spoločnosti	<u>-10 599</u>
	Goodwill (Poznámka 7)	<u>3 651</u>

IFRS3p67(h) Goodwill vznikol v súvislosti s vysokou ziskovosťou nadobudnutého podniku a významnou mierou synergie, ktorá sa očakáva akvizíciou skupiny XYZ.

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

IFRS3p67(d)(ii) Reálna hodnota akcií bola vypočítaná na základe publikovanej ceny akcií (1. marca 2006).
IFRS3p67(f) Aktíva a záväzky získané z akvizície:

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	300	300
Dlhodobý hmotný majetok (Poznámka 6)	67 874	63 562
Obchodné známky (zahrnuté v nehmotnom majetku) (Poznámka 7)	3 000	-
Licencie (zahrnuté v nehmotnom majetku) (Poznámka 7)	1 000	-
Investície v pridružených spoločnostiach (Poznámka 8)	389	329
Realizovateľné investície (Poznámka 9)	473	473
Zásoby	1 122	672
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	585	585
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-13 461	-13 461
Záväzky z dôchodkových plnení:		
-Dôchodky (Poznámka č. 20)	-1 914	-1 901
-Ostatné záväzky po odchode do dôchodku (Poznámka č. 20)	-725	-725
Pôžičky a úvery	-41 459	-41 459
Odložený daňový záväzok (Poznámka č. 19)	1 953	-410
Vlastné imanie	15 141	7 965
Menšinové podiely (30%)	-4 542	
Obstarané vlastné imanie netto	10 599	
Kúpna cena vyplatená v hotovosti		4 250
70p40(c) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nadobudnutej dcérskej spoločnosti		-300
Úbytok peňažných prostriedkov z titulu akvizície		3 950

V roku končiacom 31. decembra 2005 sa neuskutočnili žiadne akvizície.

Informácie o podnikových kombináciách, uskutočnených v období medzi dátumom účtovnej závierky a jej schválením, sú uvedené v Poznámke č. 37.

36. Transakcie so spriaznenými stranami

1p126(c) Skupina je kontrolovaná spoločnosťou Materská Spoločnosť, a.s. (registrovanou v SR), ktorá vlastní 57% akcií
24p12 Spoločností. Zvyšných 43% akcií vlastní niekoľko vlastníkov. Najvyššou materskou spoločnosťou Skupiny je Grand, a.s. (registrovaná v SR).

24p17, 22 So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

24p17(a) a) Predaj tovaru a služieb

	2006	2005
Predaj tovaru:		
– Pridružené spoločnosti	1 123	291
Predaj služieb:		
– Grand, a.s. (právne a administratívne služby)	67	127
– Rodinní príslušníci kľúčového manažmentu Grand, a.s. (dizajnérske služby)	100	104
	1 290	522

Tovar sa predáva za ceny platné podľa cenníka pre nezávislé strany¹.

Poskytovanie služieb medzi spriaznenými stranami sa uskutočňuje na báze marginálnych nákladov, s maržou od 15% do 30% (2005: 10%-18%).

¹ Vedenie zverejní, že transakcie so spriaznenými stranami sa uskutočnili za bežných obchodných podmienok iba ak je možné tieto podmienky doložiť (IAS24p21).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

24p17(a)	<i>b) Nákup tovaru a služieb</i>		
		2006	2005
	Nákup tovaru:		
	– Pridružené spoločnosti	3 054	3 058
	Nákup služieb:		
	– Subjekt kontrolovaný kľúčovým vedením	83	70
	– Mother Limited (manažérske služby)	295	268
		<u>3 432</u>	<u>3 396</u>
24p21	Tovar a služby sa nakupujú od pridružených spoločností a subjektu kontrolovaného kľúčovým vedením za bežných obchodných podmienok. Subjekt kontrolovaný kľúčovým vedením je firma, ktorej vlastníkom je pán Veľký, člen predstavenstva Spoločnosti. Manažérske služby sa nakupujú od najvyššej materskej spoločnosti na báze nákladov plus marža v rozpätí 15% - 30% (2005: 10%).		
24p16	<i>c) Odmeňovanie vedúcich pracovníkov</i>		
		2006	2005
24p16(a)	Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	2 200	1 890
24p16(d)	Požitky pri ukončení pracovného pomeru	1 600	-
24p16(b)	Požitky po odchode do dôchodku	123	85
24p16(c)	Ostatné dlhodobé požitky	33	23
24p16(e)	Platby akciami	150	107
		<u>4 106</u>	<u>2 105</u>
24p17(b), 1p74	<i>d) Zostatky na konci roku v súvislosti s predajom/nákupom tovaru/služieb</i>		
	Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 11):		
		2006	2005
	– Najvyššia materská spoločnosť	50	40
	– Rodinní príslušníci kľúčového manažmentu	4	6
	Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 17):		
	– Materská spoločnosť	200	190
	– Pridružené spoločnosti	1 902	1 005
	– Subjekt kontrolovaný kľúčovým vedením	100	-
	Pohľadávky voči spriazneným stranám vznikajú najmä v súvislosti s predajom a sú splatné do dvoch mesiacov od dátumu predaja. Pohľadávky sú nezabezpečené a nie sú úročené.		
	Závazky voči spriazneným stranám vznikajú z titulu kúpy a sú splatné do dvoch mesiacov od dátumu kúpy. Závazky nie sú úročené. V súvislosti s jednorazovou transakciou s pridruženou spoločnosťou bola poskytnutá záruka vo výške 800 tis. Sk (2005:0), táto suma nebola k 31. decembru 2006 splatená.		
24p17, 1p74	<i>e) Úvery poskytnuté spriazneným stranám</i>		
		2006	2005
	Úvery členom predstavenstva a vedeniu Spoločnosti (a ich rodinným príslušníkom):		
	Stav na začiatku roka	196	168
	Úvery poskytnuté v priebehu roka	343	62
	Prijaté splátky úverov	-49	-34
	Výnosové úroky	30	16
	Prijaté úroky	-30	-16
	Stav na konci roka	490	196

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

	2006	2005
Pôžičky poskytnuté pridruženým spoločnostiam		
Stav na začiatku roka	1 192	1 206
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 000	50
Prijaté splátky úverov	-14	-64
Nákladové úroky	187	120
Výnosové úroky	-187	-120
Stav na konci roka	2 178	1 192
Pôžičky spriazneným stranám spolu		
Stav na začiatku roka	1 388	1 374
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 343	112
Prijaté splátky úverov	-63	-98
Nákladové úroky	217	136
Prijaté úroky (Poznámka 23)	-217	-136
Stav na konci roka (Poznámka 1)	2 668	1 388

24p17(b)(i) Pôžičky poskytnuté členom predstavenstva majú nasledujúce podmienky:

Meno	Výška pôžičky	Podmienky	Úroková sadzba
2006			
Pán Velúr	173	Mesačné splátky po dobu 2 rokov	6,3%
Pán Semiš	170	Mesačné splátky po dobu 1 roka	6,3%
2005			
Pani Kožená	20	Mesačné splátky po dobu 2 rokov	6,5%
Pani Podrážka	43	Mesačné splátky po dobu 1 roka	6,5%

IFRS7p15 Niektoré pôžičky poskytnuté členom predstavenstva počas roka vo výške 1 500 tis. Sk (2005: 500 tis. Sk) sú zaistené akciami v kótovaných spoločnostiach. Reálna hodnota týchto akcií predstavovala k dátumu účtovnej závierky 65 tis. Sk (2005: 590 tis. Sk).

Pôžičky pridruženým spoločnostiam sú splatné 1. januára 2008 a sú úročené 7,0% úrokovou sadzbou. (2005:8%). Reálne hodnoty a efektívne úrokové sadzby úverov sú zverejnené v Poznámke č. 11).

24p17(c) V roku 2006 a 2005 nebolo potrebné vytvoriť opravnú položku k úverom poskytnutým členom predstavenstva a pridruženým spoločnostiam.

37. Udalosti po súvahovom dni

10p21	<i>(a) Podnikové kombinácie</i>	
IFRS3p66(b),	Dňa 1. februára 2006 Skupina nadobudla 100% základného kapitálu Skupiny Horal, a.s. špecializujúcej sa na výrobu obuvi pre extrémne športy. Protihodnota vo výške 5 950 tis. Sk. Bola uhradená v hotovosti 1. februára 2007.	
IFRS3p67(a-c)	Podrobné údaje o nadobudnutých čistých aktívach a goodwill:	
IFRS3p67(d)	Obstarávací cena:	
	– Hotovostná úhrada	5 950
	– Priame náklady na akvizíciu	150
7p40(a)	Obstarávací cena celkom	6 100
	Reálna hodnota obstaraných aktív (viď nižšie)	-5 145
	Goodwill	955
IFRS3p67(h)	Uvedený goodwill súvisí so silnou pozíciou Horal, s. r. o. a ziskovosťou obchodov na trhu s vybavením pre extrémne športy.	
IFRS3p67(f)		

ABC, a.s. – 31. decembra 2006
(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke (pokračovanie)

Majetok a záväzky vzniknuté v súvislosti s akvizíciou sú nasledujúce: (predbežný odhad):

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota u nadobúdateľa
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	195	195
Dlhodobý hmotný majetok	29 056	28 234
Obchodné známky	1,000	-
Licencie	700	-
Vzťahy so zákazníkmi	1 850	-
Priaznivé leasingové zmluvy	800	-
Zásoby	995	495
Pohľadávky z obch. styku a ostatné pohľadávky	855	855
Záväzky z obch. styku a iné záväzky	-9 646	-9 646
Starobné dôchodky	-1 425	-1 300
Pôžičky	-19 259	-19 259
Odložené daňové pohľadávky (netto)	24	519
Obstarané čisté aktíva	5 145	93

10p21 (b) *Pridružené spoločnosti*
25. januára 2007 Skupina nadobudla 40% akcií v Skupine Raj, a.s. zaoberajúcej sa výrobou vychádzkovej obuvi, za úhradu v hotovosti vo výške 2 050 tis. Sk.

Informácie o nadobudnutých čistých aktívach a goodwill:

Obstarávacia cena:	
– Zaplatená hotovosť	2 050
– Priame náklady na akvizíciu	70
Obstarávacia cena celkom	2 120
Podiel reálnej hodnoty nadobudnutého vlastného imania	-2 000
Goodwill	120

28p23 Goodwill vznikol v dôsledku silnej pozície a ziskovosti Raj, a.s. & Co. na trhu vychádzkovej obuvi ako aj pracovnej sily, ktorú nie je možné vykázať osobitne ako nehmotný majetok.

DV Predbežne stanovený majetok a záväzky z akvizície:

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota u nadobúdateľa
Zmluvy so zákazníkmi	380	-
Dlhodobý hmotný majetok	3 200	2 400
Zásoby	500	500
Hotovosť	220	220
Záväzky z obchodného styku	-420	-350
Pôžičky	-1 880	-1 420
Obstarané čisté aktíva	2 000	1 350

10p21 (c) *Transakcie s vlastným imaním*
33p71(c) Dňa 1. januára 2007 poskytla Spoločnosť členom predstavenstva a zamestnancom 1 200 000 opcií na akcie za
10p21, 22(f) trhovú cenu akcií zníženú o 15% k tomu dátumu vo výške 3,20 tis. Sk za akciu (cena akcie 3,68 tis. Sk) (dátum uplynutia: 1. júla 2010).

Dňa 15. januára 2007 dala Spoločnosť znovu do obehu 500 000 vlastných akcií za celkovú protihodnotu vo výške 1 500 tis. Sk.

10p21 d) *Pôžičky*
Dňa 1. februára 2007 Skupina vydala USD dlhopisy v hodnote 6 777 tis. Sk s úrokom 6,5%, na financovanie svojho rozvojového programu a požiadaviek pracovného kapitálu v USA. Dlhopisy sú splatné 31. decembra 2011 (Poznámka č. 18).

ABC, a.s. – 31. decembra 2006

(všetky hodnoty sú uvedené v tis. Sk, pokiaľ nie je uvedené inak)



PricewaterhouseCoopers
Slovensko, s.r.o.

Adresa

Správa audítora akcionárom spoločnosti ABC, a.s.

Vykonalí sme audit priloženej konsolidovanej súvahy spoločnosti ABC, a.s. a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) zostavenej k 31. decembru 2006 a príslušného konsolidovaného výkazu ziskov a strát, konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaného výkazu cash flow za rok 2006 a súhrnu významných účtovných postupov a iných vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia za účtovnú závierku

Za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a jej pravdivú prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo zodpovedá vedenie Spoločnosti. Táto zodpovednosť zahŕňa: navrhnutie, implementáciu a udržiavanie interných kontrolných systémov na úrovni potrebnej pre zostavenie a pravdivú prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby, výber a použitie správnych účtovných postupov a vypracovanie účtovných odhadov, ktoré sú za daných okolností objektívne.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je na základe auditu vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sme dodržali etické zásady a audit naplánovali a vykonali s cieľom uistiť sa, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie postupov na získanie auditorských dôkazov k údajom a zverejneniam v účtovnej závierke. Vybrané postupy závisia od rozhodnutia audítora ako aj posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní rizika audítor berie do úvahy systém internej kontroly relevantný pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, s cieľom navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností primerané, nie však s cieľom vyjadriť názor na efektívnosť systému internej kontroly. Audit bol tiež zameraný na posúdenie použitých postupov účtovania, primeranosti významných odhadov vedenia, ako aj na posúdenie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy sú dostatočným a primeraným základom pre audit.

Názor

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje pravdivo a objektívne¹ finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2006, jej finančné výkony a cash flow za uvedené obdobie v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo.

Správa o ďalších právnych a legislatívnych požiadavkách

Forma a obsah tejto časti správy audítora bude závisieť od ďalších povinností audítora.

Podpis

Dátum

Formát správy nezávislých audítorov býva prispôsobený tak, aby zodpovedal právnemu rámcu príslušnej krajiny. V niektorých krajinách správa nezávislých audítorov pokrýva bežné aj predchádzajúce obdobie.

¹ Termín „zobrazuje pravdivo a objektívne“ je možné zmeniť na „vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach“.

IFRS produkty a služby

PricewaterhouseCoopers disponuje širokou škálou nástrojov a publikácií, ktoré pomáhajú spoločnostiam uplatňovať IFRS.

Applying IFRS

Applying IFRS je oficiálna príručka PwC ohľadne výkladu a aplikácie IFRS. Tento interaktívny nástroj zahŕňa odkazy na viac než 1 000 reálnych riešení vrátane priamych odkazov na príslušný text v štandardoch a interpretáciách IFRS. Applying IFRS je k dispozícii na našom elektronickom vyhľadávacom nástroji Comperio IFRS. Viď nižšie.

COMPERIO®IFRS

Comperio IFRS predstavuje komplexný okamžitý prístup k obsiahlej zbierke materiálov v oblasti účtovného vykazovania a auditu. Predstavuje rýchly a efektívny spôsob nachádzania odpovedí na vaše otázky v oblasti IFRS.

Ak si chcete objednať Comperio IFRS, navštívte našu webovú stránku www.pwc.com/ifrs

P2P IAS – od princípu k praxi

P2P IAS je interaktívne elektronické študijné riešenie PwC. Užívatelia budujú svoje znalosti ľahko a pohodlne behom 21 hodín štúdia vrámci 34 interaktívnych modulov.

Ak máte záujem o ďalšie informácie, ceny sieťovej licencie alebo názorné ukážky, pošlite e-mail na adresu corporatereporting@uk.pwc.com

IFRS News

IFRS News je každý mesiac vydávaný bulletin zameraný na dopady návrhov IASB a nových štandardov. Poskytuje informácie o činnosti IASB a jej interpretácie. Zameriava sa na problémy, s ktorými sa stretávajú a ich riešenia nachádzajú tímy PricewaterhouseCoopers pre IFRS. Kópie sú k dispozícii zadarmo na webovej stránke www.pwc.com/ifrs Pre ďalšie informácie zašlite e-mail editorovi: joanna.c.malvern@uk.pwc.com

World Watch

Správa o riadení obchodných spoločností a podnikové vykazovanie

Stále vo väčšej miere rastie vedomie významu transparentnosti a potreby spoločného jazyka v oblasti vykazovania a správy obchodných spoločností. Naš pravidelný bulletin, World Watch, obsahuje články, prípadové štúdie a celosvetové správy o mnohých iniciatívach k zlepšeniu podnikového vykazovania.

Kópie sú k dispozícii zadarmo na webovej stránke www.pwc.com/ifrs. Ak máte záujem o výtlačky a ďalšie informácie, zašlite e-mail editorovi: sarah.grey@uk.pwc.com

Kontakt na PricewaterhouseCoopers

Kontaktujte prosím najbližšiu kanceláriu PricewaterhouseCoopers ak chcete prediskutovať ako Vám môžeme pomôcť pri prechode na účtovanie podľa IFRS alebo s konkrétnymi účtovnými problémami. Vnútorňa zadná strana tohto dokumentu obsahuje ďalšie údaje o našich IFRS produktoch a službách.

Alica Pavúková
alica.pavukova@sk.pwc.com
Partnerka

Ivan Kupkovič
ivan.kupkovic@sk.pwc.com
Direktor

Jana Vrzalová
jana.vrzalova@sk.pwc.com
Marketing & Communications

www.pwc.com/sk

www.pwc.com/ifrs

www.pwc.com/sk